

# États financiers semestriels non vérifiés

au 30 juin 2016



**Avis aux lecteurs :** La Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc., gestionnaire des fonds, désigne un auditeur indépendant pour la vérification des états financiers annuels. Veuillez noter que l'auditeur n'a pas vérifié ces états financiers semestriels. Le gestionnaire fait cette déclaration conformément aux lois canadiennes sur les valeurs mobilières.

Le présent rapport comprend les états financiers semestriels non vérifiés des fonds de placement. Le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds peut être obtenu, sur demande et sans frais, en composant le 866-462-9946, en écrivant à la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc. au 5000, rue Yonge, 8<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario) M2N 7J8 ou en visitant notre site à [www.imaxwealth.com](http://www.imaxwealth.com) ou celui de SEDAR à [www.sedar.com](http://www.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.

Cher investisseur dans les **Fonds imaxx**,

Dans cette première lettre aux porteurs de parts, j'ai le plaisir de vous informer que, le 30 juin, le marché boursier canadien était en hausse de 9,84 % en cumul annuel. Deux secteurs principaux ont contribué au rendement des actions canadiennes, soit celui de l'énergie et celui des matériaux, où la hausse des prix du pétrole et de l'or est responsable de l'appréciation de leur cours. Quant au marché obligataire canadien, il a fait un bond de 4,05 %. L'écart des obligations de sociétés s'est considérablement amélioré au cours du premier semestre, avec le retour de la stabilité et de la normale après le vote sur le Brexit.

En gros, le cours des denrées a augmenté de 9,33 %, en raison de la hausse de 30 % du prix du pétrole qui avait rebondi depuis janvier. Enfin, le 30 juin, le dollar canadien s'est apprécié de 7,1 % par rapport au dollar américain. Ces gains sont d'autant plus significatifs que les prix étaient à la baisse les trois premières semaines de l'année.

Il est intéressant de remarquer la rapidité avec laquelle le marché s'est corrigé, puis a rebondi. Les changements de ton rapides sont devenus plus fréquents sur le marché depuis quelques années. Si, dans le passé, les marchés baissiers prenaient des mois à se faire sentir, ils prennent aujourd'hui des semaines à le faire. Vous voyez donc l'importance d'investir à long terme et de consulter régulièrement votre conseiller financier, qui sait d'expérience comment gérer vos attentes en période de volatilité comme celle que nous avons subie en début d'année.

## **Perspectives pour le reste de 2016**

Nous nous attendons à un environnement plus stable, avec moins de risques circonstanciels. Notre opinion se rapproche de celle de la Banque du Canada qui est d'avis que, cette année, la croissance économique s'accéléra au Canada au cours du dernier semestre. Bien que nous croyions que la Réserve fédérale américaine puisse continuer de garder stables les taux d'intérêt pour le reste de l'année 2016, il se peut toutefois qu'elle décide de les hausser une fois. Si cela augurerait normalement bien pour les marchés, ceux-ci se sont déjà appréciés considérablement. Autrement dit, il se peut que le rendement du premier trimestre soit le principal rendement de toute l'année; cela dit, les valorisations demeurent raisonnables, et les bénéfices et le bilan des sociétés sont généralement vigoureux. La leçon que nous devons tirer de la période de volatilité que nous avons connue cette année, c'est qu'à court et à moyen termes, les taux d'intérêt devraient rester faibles et les revenus inférieurs à 10 %.

## **La nouvelle société mère des Fonds imaxx : la Financière Foresters<sup>MC</sup>**

Comme nous vous l'avons déjà communiqué, nous avons le plaisir de vous annoncer que les Fonds imaxx font désormais partie de la Financière Foresters, sous le nom de la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc. Notre organisation est en pleine expansion, ce qui nous permettra d'élargir considérablement nos services à nos actionnaires. Pour en savoir plus long sur nos nouveaux propriétaires, veuillez visiter [www.imaxxwealth.com](http://www.imaxxwealth.com). J'ai hâte de vous transmettre les prochaines nouvelles en cette période de transition.

Cordialement,



R. Gregory Ross  
Président et chef de la direction  
Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds du marché monétaire imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bons du Trésor canadien, 0,513 %, 14 juillet 2016	140 000	139 973		139 749	
Bons du Trésor canadien, 0,490 %, 11 août 2016	403 000	402 770		402 217	
Bons du Trésor canadien, 0,481 %, 8 septembre 2016	610 000	609 421		608 598	
Bons du Trésor canadien, 0,481 %, 22 septembre 2016	50 000	49 943		49 875	
Bons du Trésor canadien, 0,511 %, 6 octobre 2016	240 000	239 681		239 382	
Bons du Trésor canadien, 0,530 %, 3 novembre 2016	80 000	79 860		79 798	
Bons du Trésor canadien, 0,525 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2016	210 000	209 541		209 486	
Bons du Trésor canadien, 0,532 %, 15 décembre 2016	245 000	244 417		244 188	
Bons du Trésor canadien, 0,512 %, 29 décembre 2016	62 000	61 843		61 843	
Bons du Trésor canadien, 0,491 %, 12 janvier 2017	227 000	226 369		226 313	
		2 263 818	71,27	2 261 449	71,28
<i>Acceptations bancaires</i>					
Banque de Montréal, 0,792 %, 19 août 2016	45 000	44 951		44 915	
Banque de Montréal, 0,872 %, 24 octobre 2016	85 000	84 779		84 691	
La Banque de Nouvelle Écosse, 0,852 %, 31 août 2016	135 000	134 820		134 630	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,872 %, 18 octobre 2016	130 000	129 683		129 528	
Banque Royale du Canada, 0,873 %, 26 septembre 2016	135 000	134 744		134 471	
La Banque Toronto-Dominion, 0,852 %, 25 juillet 2016	135 000	134 927		134 430	
		663 904	20,90	662 665	20,89
<i>Effets de commerce à escompte</i>					
Clarity Trust, 0,891 %, 6 juillet 2016	100 000	99 987		99 774	
OMERS Finance Trust, 0,805 %, 3 août 2016	125 000	124 914		124 833	
		224 901	7,08	224 607	7,08
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>3 152 623</b>	<b>99,25</b>	<b>3 148 721</b>	<b>99,25</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>3 152 623</b>	<b>99,25</b>	<b>3 148 721</b>	<b>99,25</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>23 859</b>	<b>0,75</b>	<b>23 859</b>	<b>0,75</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>3 176 482</b>	<b>100,00</b>	<b>3 172 580</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	
	30 juin 2016	31 déc. 2015
Bons du Trésor	71,27	75,90
Acceptations bancaires	20,90	16,85
Effets de commerce à escompte	7,08	7,07

## États de la situation financière

Au 30 juin 2016 (non audité) et au 31 décembre 2015

### Fonds du marché monétaire imaxx

	<i>Note</i>	30 juin 2016	31 décembre 2015
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Actifs financiers, à la juste valeur par le biais du résultat net		3 152 623 \$	3 243 758 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		9 975	5 619
Autres créances		14 343	562
		<b>3 176 941</b>	<b>3 249 939</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Distributions à verser		100	71
Frais de gestion à payer		242	169
Autres dettes et charges à payer		117	81
		<b>459</b>	<b>321</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>3 176 482 \$</b>	<b>3 249 618 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		2 944 146 \$	3 074 841 \$
Catégorie I		232 336	174 777
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		294 402	307 523
Catégorie I		23 233	17 480
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		10,00 \$	10,00 \$
Catégorie I		10,00	10,00

*Voir les notes annexes.*

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	<b>Fonds du marché monétaire imaxx</b>		
	<i>Note</i>	2016	2015
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		9 128 \$	18 163 \$
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		545	304
		<b>9 673</b>	<b>18 467</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	15 470	19 845
Frais d'administration		8 393	14 350
Droits de garde		2 966	3 735
Frais du comité d'examen indépendant		7 796	5 103
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		2 156	2 694
		36 781	45 727
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(28 165)	(28 115)
		<b>8 616</b>	<b>17 612</b>
Retenues d'impôts		-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>1 057 \$</b>	<b>855 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		513 \$	295 \$
Catégorie I		544	560
<b>Nombre moyen quotidien de parts</b>			
Catégorie A		309 989	399 257
Catégorie I		20 492	13 102
<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		-	-
Catégorie I		0,03	0,04

Voir les notes annexes.

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Note	Fonds du marché monétaire imaxx		
		Catégorie A	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2016 (non audité)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>3 074 841 \$</b>	<b>174 777 \$</b>	<b>3 249 618 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		513	544	1 057
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8			
Produit de l'émission de parts rachetables		513 657	57 045	570 702
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	482	482
Rachat de parts rachetables		(644 865)	-	(644 865)
		(131 208)	57 527	(73 681)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement		-	(512)	(512)
		-	(512)	(512)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(130 695)</b>	<b>57 559</b>	<b>(73 136)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>2 944 146 \$</b>	<b>232 336 \$</b>	<b>3 176 482 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2015 (non audité)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>4 427 246 \$</b>	<b>150 427 \$</b>	<b>4 577 673 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		295	560	855
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8			
Produit de l'émission de parts rachetables		391 955	42 434	434 389
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	597	597
Rachat de parts rachetables		(1 097 242)	(73 681)	(1 170 923)
		(705 287)	(30 650)	(735 937)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement		-	(551)	(551)
		-	(551)	(551)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(704 992)</b>	<b>(30 641)</b>	<b>(735 633)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>3 722 254 \$</b>	<b>119 786 \$</b>	<b>3 842 040 \$</b>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds du marché monétaire imaxx

	2016	2015
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>5 619 \$</b>	<b>14 486 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 057	855
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(545)	(304)
Achats de placements	(5 554 203)	(6 109 961)
Produit de la vente et échéance de placements	5 645 883	6 848 336
(Augmentation) diminution des autres créances	(13 781)	(11 038)
Augmentation (diminution) des distributions à verser	29	(46)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	73	(442)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	36	(213)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	78 549	727 187
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	570 702	434 389
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(644 865)	(1 170 923)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(30)	46
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(74 193)	(736 488)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>4 356</b>	<b>(9 301)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>9 975 \$</b>	<b>5 185 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	8 562 \$	22 245 \$

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bons du Trésor canadien, 0,480 %, 22 septembre 2016	420 000	419 521		419 531	
		419 521	0,76	419 531	0,78
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>419 521</b>	<b>0,76</b>	<b>419 531</b>	<b>0,78</b>
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2020	423 000	426 349		421 858	
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	372 000	375 024		372 421	
Obligations d'État canadiennes, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	1 215 000	1 371 319		1 367 863	
Obligations d'État canadiennes, 2,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	189 000	212 810		211 293	
Obligations d'État canadiennes, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	56 000	58 295		57 591	
Obligations d'État canadiennes, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	487 000	738 208		736 295	
Obligations d'État canadiennes, 3,500 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2045	3 202 000	4 515 781		4 231 557	
OPB Finance Trust, 2,950 %, 2 février 2026	1 055 000	1 111 003		1 058 828	
		8 808 789	16,04	8 457 706	15,82
<i>Obligations de sociétés</i>					
407 International Inc., 3,830 %, 11 mai 2046	774 000	829 150		769 113	
407 International Inc., 3,600 %, 21 mai 2047	345 000	356 585		344 614	
Aimia Inc., 5,600 %, 17 mai 2019	1 451 000	1 478 249		1 532 312	
Algonquin Power Co., 4,650 %, 15 février 2022	521 000	550 329		533 225	
AltaGas Ltd., 4,400 %, 15 mars 2024	520 000	560 458		532 089	
Banque de Montréal, 3,320 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	395 000	399 226		394 945	
bcIMC Realty Corp. 3,510 %, 29 juin 2022	105 000	114 693		113 736	
bcIMC Realty Corp., 2,840 %, 3 juin 2025	585 000	610 805		584 664	
Blackbird Infrastructure 407 GP, 1,713 %, 8 octobre 2021	528 000	527 760		523 887	
Corporation Cameco, 4,190 %, 24 juin 2024	730 000	768 222		729 708	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,900 %, 26 avril 2021	200 000	202 856		199 896	
La Société Canadian Tire Ltée, 6,445 %, 24 février 2034	763 000	987 008		843 205	
Banque Canadienne de l'Ouest, 3,463 %, 17 décembre 2024	645 000	644 959		650 780	
CHIP Mortgage Trust, 2,330 %, 29 avril 2020	450 000	453 396		450 000	
Fiducie de capital CIBC, 9,976 %, 30 juin 2108	995 000	1 188 652		1 270 425	
CU Inc., 4,085 %, 2 septembre 2044	410 000	453 423		410 943	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,869 %, 17 octobre 2018	790 000	807 055		790 000	
EnerCare Solutions Inc., 4,600 %, 3 février 2020	1 355 000	1 421 850		1 358 980	
Finning International Inc., 5,077 %, 13 juin 2042	593 000	648 452		597 738	
FortisBC Energy Inc., 2,580 %, 8 avril 2026	235 000	239 212		234 857	
FortisBC Energy Inc., 3,670 %, 9 avril 2046	395 000	412 569		394 427	
Genworth MI Canada Inc., 4,242 %, 1 <sup>er</sup> avril 2024	597 000	617 405		605 322	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	880 000	889 680		883 786	
Hollis Receivables Term Trust II, 1,788 %, 26 février 2020	525 000	529 348		525 000	
Compagnie Home Trust, 3,400 %, 10 décembre 2018	1 220 000	1 232 126		1 248 270	
Honda Canada Finance Inc., 2,155 %, 18 février 2021	535 000	544 983		535 000	
Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., 3,991 %, 14 mai 2043	410 000	442 608		410 000	
Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., 3,639 %, 2 février 2045	266 000	271 581		266 000	
Intact Corporation financière, 3,770 %, 2 mars 2026	1 360 000	1 449 112		1 407 490	
Banque Laurentienne du Canada, 2,500 %, 23 janvier 2020	589 000	592 964		583 830	
Banque Laurentienne du Canada, 2,750 %, 22 avril 2021	150 000	151 937		149 681	
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	819 000	870 448		819 539	
Les Compagnies Loblaw Ltée, 4,860 %, 12 septembre 2023	262 000	302 547		262 000	
MCAP Commercial LP, 3,955 %, 11 mars 2019	823 000	823 677		824 384	
Master Credit Card Trust II, 2,447 %, 21 avril 2017	135 000	135 315		135 000	
Master Credit Card Trust II, 3,223 %, 21 novembre 2018	464 000	477 071		464 000	
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 novembre 2018	640 000	659 418		640 000	
Master Credit Card Trust, 3,876 %, 21 janvier 2017	361 000	364 336		356 161	
OMERS Realty Corp., 2,858 %, 23 février 2024	800 000	842 406		800 000	



## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Pembina Pipeline Corp., 4,750 %, 30 avril 2043	45 000	42 596		43 493	
Pembina Pipeline Corp., 4,810 %, 25 mars 2044	700 000	667 940		708 641	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	485 000	490 785		484 801	
Shaw Communications Inc., 4,350 %, 31 janvier 2024	1 003 000	1 090 327		1 024 768	
Fiducie de capital TD IV, 9,523 %, 30 juin 2049	474 000	561 830		641 119	
TELUS Corp., 4,850 %, 5 avril 2044	85 000	89 611		82 822	
TELUS Corp., 4,400 %, 29 janvier 2046	1 275 000	1 252 523		1 274 643	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	419 000	419 428		417 136	
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	1 066 000	1 163 758		1 090 420	
Toronto Hydro Corp., 2,520 %, 25 août 2026	300 000	303 655		299 952	
Toronto Hydro Corp., 4,080 %, 16 septembre 2044	690 000	762 252		695 835	
Toyota Credit Canada Inc., 2,200 %, 25 février 2021	530 000	541 818		528 951	
TransCanada PipeLines Ltd., 4,350 %, 6 juin 2046	538 000	558 019		536 746	
Westcoast Energy Inc., 3,770 %, 8 décembre 2025	550 000	575 293		545 098	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	400 000	401 400		400 000	
WTH Car Rental ULC, 1,912 %, 20 juillet 2020	540 000	532 764		540 000	
WTH Car Rental ULC, 2,477 %, 20 juillet 2020	540 000	528 282		540 000	
		34 834 152	63,45	34 029 432	63,65
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>43 642 941</b>	<b>79,49</b>	<b>42 487 138</b>	<b>79,47</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<i>Jersey</i>					
Heathrow Funding Ltd., 3,250 %, 21 mai 2027	525 000	542 317		520 480	
		542 317	0,99	520 480	0,97
<i>États-Unis</i>					
Metropolitan Life Global Funding I, 2,682 %, 16 avril 2019	300 000	308 080		307 899	
Metropolitan Life Global Funding I, 1,875 %, 16 avril 2020	300 000	300 697		298 938	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	535 000	561 127		571 711	
Wells Fargo & Co., 2,975 %, 19 mai 2026	800 000	807 904		800 000	
		1 977 808	3,60	1 978 548	3,70
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>2 520 125</b>	<b>4,59</b>	<b>2 499 028</b>	<b>4,67</b>
<b>TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>					
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2,523 %, 15 avril 2018	94 000	94 355		94 085	
Fiducie de titrisation automobile Ford, 3,422 %, 15 mars 2021	510 000	516 676		510 000	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., catégorie C, 4,336 %, 12 janvier 2023	231 000	230 656		224 647	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., catégorie D, 4,336 %, 12 janvier 2023	62 000	62 379		54 982	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	312 000	348 226		311 982	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	510 000	538 356		509 978	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 2,778 %, 12 mars 2025	800 000	799 976		799 944	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,100 %, 12 mars 2025	800 000	774 872		793 699	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,192 %, 12 juillet 2045	53 000	55 854		51 437	
MCAP CMBS Issuer Corp., 2,804 %, 12 avril 2054	700 000	712 355		699 984	
Merrill Lynch Financial Assets Inc., 5,022 %, 12 janvier 2040	2 000	1 967		2 074	
Merrill Lynch Financial Assets Inc., 4,942 %, 12 mars 2049	204 000	208 358		156 682	
Merrill Lynch Financial Assets Inc., 5,139 %, 12 mars 2049	194 000	198 186		142 404	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 5,039 %, 12 avril 2023	604 000	612 719		555 326	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	200 000	200 960		199 987	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,659 %, 12 juillet 2025	530 000	493 006		498 564	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	300 000	307 320		299 976	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,600 %, 12 février 2026	500 000	504 600		493 821	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,450 %, 12 mai 2026	535 000	510 230		500 455	
Schooner Trust, 5,198 %, 12 juin 2022	62 000	63 065		65 918	
Schooner Trust, 4,849 %, 12 octobre 2038	561 000	562 854		575 823	
		7 796 970	14,20	7 541 768	14,10

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>TOTAL DES TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>7 796 970</b>	<b>14,20</b>	<b>7 541 768</b>	<b>14,10</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>54 379 557</b>	<b>99,04</b>	<b>52 947 465</b>	<b>99,02</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>524 576</b>	<b>0,96</b>	<b>524 576</b>	<b>0,98</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>54 904 133</b>	<b>100,00</b>	<b>53 472 041</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	
	30 juin 2016	31 déc. 2015
Obligations de sociétés	68,04	63,60
Obligations fédérales canadiennes	16,04	20,55
Titres garantis par des créances hypothécaires – Canada	14,20	14,35
Bons du Trésor canadien	0,76	0,84

## États de la situation financière

Au 30 juin 2016 (non audité) et au 31 décembre 2015

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	<i>Note</i>	30 juin 2016	31 décembre 2015
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Actifs financiers, à la juste valeur par le biais du résultat net		54 379 557 \$	53 065 224 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		11 865	39 368
Montants à recevoir sur la vente de titres		940 947	-
Intérêts à recevoir		356 287	317 058
Autres créances		20	10
		<b>55 688 676</b>	<b>53 421 660</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		782 033	-
Frais de gestion à payer		1 458	935
Autres dettes et charges à payer		1 052	678
		<b>784 543</b>	<b>1 613</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>54 904 133 \$</b>	<b>53 420 047 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		6 386 079 \$	6 009 000 \$
Catégorie F		183 095	163 856
Catégorie I		48 334 959	47 247 191
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		548 682	529 797
Catégorie F		17 029	15 633
Catégorie I		3 995 495	4 006 170
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		11,64 \$	11,34 \$
Catégorie F		10,75	10,48
Catégorie I		12,10	11,79

Voir les notes annexes.

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	<i>Note</i>	2016	2015
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		951 152 \$	995 818 \$
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		482 013	1 245 582
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		935 033	(950 513)
Autres revenus		3	4 393
		<b>2 368 201</b>	<b>1 295 280</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	83 647	90 755
Frais d'administration		47 203	59 018
Droits de garde		4 385	5 719
Frais du comité d'examen indépendant		7 796	5 103
Coûts de transaction		-	2
Charge d'intérêts		2	95
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		15 617	16 690
		158 650	177 382
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(14 428)	(24 091)
		<b>144 222</b>	<b>153 291</b>
Retenues d'impôts		-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>2 223 979 \$</b>	<b>1 141 989 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		204 655 \$	110 078 \$
Catégorie F		6 669	6 193
Catégorie I		2 012 655	1 025 718
<b>Nombre moyen quotidien de parts</b>			
Catégorie A		500 441	573 478
Catégorie F		16 960	35 607
Catégorie I		4 037 732	3 773 078
<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		0,41 \$	0,19 \$
Catégorie F		0,39	0,17
Catégorie I		0,50	0,27

Voir les notes annexes.

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Note	Fonds d'obligations canadiennes imaxx			
		Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2016 (non audité)					
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>6 009 000 \$</b>	<b>163 856 \$</b>	<b>47 247 191 \$</b>	<b>53 420 047 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		204 655	6 669	2 012 655	2 223 979
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		1 229 984	20 072	2 621 917	3 871 973
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		46 081	2 130	786 465	834 676
Rachat de parts rachetables		(1 055 918)	(7 502)	(3 546 804)	(4 610 224)
		220 147	14 700	(138 422)	96 425
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement		(47 723)	(2 130)	(786 465)	(836 318)
		(47 723)	(2 130)	(786 465)	(836 318)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>377 079</b>	<b>19 239</b>	<b>1 087 768</b>	<b>1 484 086</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>6 386 079 \$</b>	<b>183 095 \$</b>	<b>48 334 959 \$</b>	<b>54 904 133 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2015 (non audité)					
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>6 777 582 \$</b>	<b>382 642 \$</b>	<b>44 774 249 \$</b>	<b>51 934 473 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		110 078	6 193	1 025 718	1 141 989
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		839 142	-	3 886 283	4 725 425
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		58 322	4 447	770 302	833 071
Rachat de parts rachetables		(1 262 789)	(97 541)	(1 805 925)	(3 166 255)
		(365 325)	(93 094)	2 850 660	2 392 241
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement		(60 410)	(4 447)	(770 302)	(835 159)
		(60 410)	(4 447)	(770 302)	(835 159)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(315 657)</b>	<b>(91 348)</b>	<b>3 106 076</b>	<b>2 699 071</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>6 461 925 \$</b>	<b>291 294 \$</b>	<b>47 880 325 \$</b>	<b>54 633 544 \$</b>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	2016	2015
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>39 368 \$</b>	<b>110 198 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 223 979	1 141 989
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(482 013)	(1 245 582)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(935 033)	950 513
Achats de placements	(53 769 145)	(127 045 897)
Produit de la vente et échéance de placements	53 871 858	124 006 422
Coûts de transaction	-	2
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(940 947)	17 151
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(39 229)	10 273
(Augmentation) diminution des autres créances	(10)	15
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	782 033	466 695
Augmentation (diminution) des rachats à payer	-	92 017
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	523	(1 471)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	374	(52 197)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	712 390	(1 660 070)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 871 973	4 725 425
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 610 224)	(3 166 255)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 642)	(2 088)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(739 893)	1 557 082
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(27 503)</b>	<b>(102 988)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>11 865 \$</b>	<b>7 210 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	911 958 \$	1 006 055 \$
Intérêts payés	2	95

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

	Fonds canadien de dividendes imaxx				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bons du Trésor canadien, 0,537 %, 14 juillet 2016	10 000	9 998		9 987	
Bons du Trésor canadien, 0,528 %, 25 août 2016	100 000	99 924		99 868	
Bons du Trésor canadien, 0,501 %, 8 septembre 2016	100 000	99 905		99 866	
Bons du Trésor canadien, 0,480 %, 22 septembre 2016	40 000	39 954		39 956	
		249 781	2,14	249 677	2,37
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>249 781</b>	<b>2,14</b>	<b>249 677</b>	<b>2,37</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Corus Entertainment Inc.	10 600	140 980		112 590	
		140 980	1,21	112 590	1,07
<i>Biens de consommation de base</i>					
Alimentation Couche-Tard inc.	2 700	149 634		78 287	
Les Compagnies Loblaw ltée	2 500	172 575		170 248	
Metro Inc.	2 600	116 922		108 156	
		439 131	3,75	356 691	3,38
<i>Énergie</i>					
Canadian Natural Resources Ltd.	9 200	366 344		267 136	
Enbridge Inc.	4 450	243 415		265 896	
Keyera Corp.	5 532	218 403		199 261	
Parkland Fuel Corp.	5 200	116 948		116 344	
Pembina Pipeline Corp.	2 800	109 732		105 198	
PrairieSky Royalty Ltd.	184	4 506		3 475	
Suncor Énergie Inc.	13 456	481 725		481 062	
TransCanada Corp.	7 600	443 916		350 573	
TransCanada Corp., 5,500 %, série 13, privilégiées	1 100	28 600		27 500	
Veresen Inc.	23 900	261 466		216 157	
Vermilion Energy Inc.	1 000	41 060		42 742	
		2 316 115	19,80	2 075 344	19,68
<i>Services financiers</i>					
Alaris Royalty Corp.	4 050	116 114		113 796	
Fiducie de placement immobilier Allied Properties	4 900	189 532		186 532	
Banque de Montréal	4 900	401 114		385 917	
La Banque de Nouvelle Écosse	1 100	28 875		27 683	
FPI d'immeubles résidentiels canadiens	4 005	132 806		116 809	
Services financiers Élément	7 753	106 216		100 943	
First Capital Realty Inc.	2 800	62 048		55 151	
Fonds de placement immobilier H&R	6 800	153 068		149 396	
Intact Corporation financière	2 600	239 824		235 885	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	3 300	41 877		40 825	
Mainstreet Health Investments Inc.	9 536	127 552		124 786	
Société Financière Manuvie	6 804	120 091		126 105	
Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	12 316	232 649		185 893	
Pure Industrial Real Estate Trust	7 968	40 956		39 301	
Pure Multi-Family REIT LP	15 878	120 038		109 829	
Banque Royale du Canada	6 695	510 829		517 923	
La Banque Toronto-Dominion	11 788	653 409		464 265	
Tricon Capital Group Inc.	6 775	58 943		71 757	
		3 335 941	28,52	3 052 796	28,95

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

	Fonds canadien de dividendes imaxx				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Industries</b>					
Boyd Group Income Fund	1 900	140 980		86 574	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 351	255 614		179 382	
Chorus Aviation Inc.	24 527	147 162		142 320	
New Flyer Industries Inc.	2 713	109 117		74 972	
Transcontinental Inc.	12 300	215 127		235 129	
		868 000	7,42	718 377	6,81
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	1 900	131 214		109 271	
Agrium Inc.	500	58 405		66 035	
Franco-Nevada Corp.	1 800	176 796		154 488	
Goldcorp Inc.	5 000	123 550		116 618	
Silver Wheaton Corp.	2 000	60 780		57 160	
		550 745	4,71	503 572	4,78
<b>Services de télécommunications</b>					
BCE Inc.	5 400	329 940		313 842	
Rogers Communications Inc.	7 900	412 301		367 423	
		742 241	6,34	681 265	6,46
<b>Soins de santé</b>					
Extencicare Inc.	8 100	65 853		75 836	
		65 853	0,56	75 836	0,72
<b>Technologies de l'information</b>					
DH Corp.	900	28 899		29 172	
		28 899	0,25	29 172	0,28
<b>Services publics</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp.	11 100	131 978		122 658	
Emera Inc.	2 500	121 525		118 860	
Northland Power Inc.	2 600	57 694		51 593	
		311 197	2,66	293 111	2,78
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>8 799 102</b>	<b>75,22</b>	<b>7 898 754</b>	<b>74,91</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>					
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index Fund	20 914	257 870		242 622	
		257 870	2,20	242 622	2,30
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>		<b>257 870</b>	<b>2,20</b>	<b>242 622</b>	<b>2,30</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Starbucks Corp.	1 626	120 620		76 549	
		120 620	1,03	76 549	0,73
<b>Biens de consommation de base</b>					
Coca-Cola Co.	2 100	123 600		128 209	
Costco Wholesale Corp.	800	159 699		147 987	
		283 299	2,42	276 196	2,62
<b>Services financiers</b>					
Brookfield Property Partners LP	5 013	145 477		150 148	
JPMorgan Chase & Co.	2 081	167 993		123 158	
		313 470	2,68	273 306	2,59



## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

	Fonds canadien de dividendes imaxx				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Industries</b>					
General Electric Co.	1 400	57 236		55 613	
Lockheed Martin Corp.	400	128 976		107 713	
		186 212	1,59	163 326	1,55
<b>Soins de santé</b>					
Aetna Inc.	1 000	158 610		148 314	
Eli Lilly & Co.	1 900	194 294		204 597	
Johnson & Johnson	1 000	157 506		141 851	
Pfizer Inc.	3 900	178 286		165 259	
		688 696	5,89	660 021	6,26
<b>Technologies de l'information</b>					
Apple Inc.	480	59 595		58 783	
Cisco Systems Inc.	2 500	93 117		88 752	
Microsoft Corp.	2 200	146 200		112 394	
Visa Inc.	1 200	115 605		78 609	
		414 517	3,53	338 538	3,21
<b>Services publics</b>					
Brookfield Infrastructure Partners LP	1 000	58 450		49 746	
Brookfield Renewable Partners LP	3 100	119 226		116 214	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,750 %, série 9, privilégiées	1 800	45 360		45 000	
		223 036	1,91	210 960	2,00
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>2 229 850</b>	<b>19,05</b>	<b>1 998 896</b>	<b>18,96</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(8 745)	(0,08)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>11 536 603</b>	<b>98,61</b>	<b>10 381 204</b>	<b>98,46</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>162 040</b>	<b>1,39</b>	<b>162 040</b>	<b>1,54</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>11 698 643</b>	<b>100,00</b>	<b>10 543 244</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	
	30 juin 2016	31 déc. 2015
Services financiers	31,20	36,16
Énergie	19,80	12,79
Industries	9,01	7,72
Soins de santé	6,45	7,70
Services de télécommunications	6,34	3,62
Biens de consommation de base	6,17	7,08
Matières premières	4,71	2,99
Services publics	4,57	1,14
Technologies de l'information	3,78	8,06
Biens de consommation discrétionnaire	2,24	10,80
Fonds négociés en bourse	2,20	-
Bons du Trésor canadien	2,14	1,08

## États de la situation financière

Au 30 juin 2016 (non audité) et au 31 décembre 2015

### Fonds canadien de dividendes imaxx

	<i>Note</i>	30 juin 2016	31 décembre 2015
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Actifs financiers, à la juste valeur par le biais du résultat net		11 536 603 \$	11 488 231 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		34 827	15 992
Montants à recevoir sur la vente de titres		228 872	121 383
Souscriptions à recevoir		-	-
Intérêts à recevoir		-	-
Dividendes à recevoir		32 515	18 018
Autres créances		6	4
		<b>11 832 823</b>	<b>11 643 628</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		133 046	54 869
Rachats à payer		-	25
Frais de gestion à payer		812	566
Autres dettes et charges à payer		322	222
		<b>134 180</b>	<b>55 682</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>11 698 643 \$</b>	<b>11 587 946 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		1 869 877 \$	1 983 489 \$
Catégorie I		9 828 766	9 604 457
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		190 597	198 918
Catégorie I		825 466	803 538
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		9,81 \$	9,97 \$
Catégorie I		11,91	11,95

*Voir les notes annexes.*

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	<b>Fonds canadien de dividendes imaxx</b>		
	<i>Note</i>	2016	2015
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		2 479 \$	4 397 \$
Dividendes		173 988	141 680
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		(3 815)	372 624
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		44 611	108 077
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(13 535)	(4 004)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(300)	32
Autres revenus		26	-
		<b>203 454</b>	<b>622 806</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	48 615	53 994
Frais d'administration		13 260	19 840
Honoraires d'audit		-	-
Droits de garde		5 924	5 011
Frais du comité d'examen indépendant		7 796	5 103
Coûts de transaction		11 668	7 389
Charge d'intérêts		127	8
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		7 437	8 230
Autres frais et charges		-	1
		94 827	99 576
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(15 641)	(17 406)
		<b>79 186</b>	<b>82 170</b>
Retenues d'impôts		4 072	1 863
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>120 196 \$</b>	<b>538 773 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		(1 664) \$	86 569 \$
Catégorie I		121 860	452 204
<b>Nombre moyen quotidien de parts</b>			
Catégorie A		193 038	213 708
Catégorie I		820 352	766 258
<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		(0,01) \$	0,41 \$
Catégorie I		0,15	0,59

Voir les notes annexes.

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Note	Fonds canadien de dividendes imaxx		
		Catégorie A	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2016 (non audité)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>1 983 489 \$</b>	<b>9 604 457 \$</b>	<b>11 587 946 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(1 664)	121 860	120 196
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8			
Produit de l'émission de parts rachetables		104 720	415 410	520 130
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		34 241	147 750	181 991
Rachat de parts rachetables		(216 260)	(312 961)	(529 221)
		(77 299)	250 199	172 900
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement		(34 649)	(147 750)	(182 399)
		(34 649)	(147 750)	(182 399)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(113 612)</b>	<b>224 309</b>	<b>110 697</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>1 869 877 \$</b>	<b>9 828 766 \$</b>	<b>11 698 643 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2015 (non audité)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>2 219 312 \$</b>	<b>9 154 622 \$</b>	<b>11 373 934 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		86 569	452 204	538 773
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8			
Produit de l'émission de parts rachetables		288 596	643 352	931 948
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		37 593	137 696	175 289
Rachat de parts rachetables		(329 796)	(498 868)	(828 664)
		(3 607)	282 180	278 573
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement		(38 400)	(137 696)	(176 096)
		(38 400)	(137 696)	(176 096)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>44 562</b>	<b>596 688</b>	<b>641 250</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>2 263 874 \$</b>	<b>9 751 310 \$</b>	<b>12 015 184 \$</b>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	<b>Fonds canadien de dividendes imaxx</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>15 992 \$</b>	<b>100 965 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 196	538 773
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	300	(32)
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	3 815	(372 624)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(44 611)	(108 077)
Achats de placements	(7 952 001)	(7 053 408)
Produit de la vente et échéance de placements	7 932 757	6 910 516
Coûts de transaction	11 668	7 389
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(107 489)	(31 551)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(14 497)	5 730
(Augmentation) diminution des autres créances	(2)	11
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	78 177	(62 443)
Augmentation (diminution) des rachats à payer	(25)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	246	(795)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	100	(319)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	28 634	(166 830)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	520 130	931 948
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(529 221)	(828 664)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(408)	(807)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(9 499)	102 477
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>19 135</b>	<b>(64 353)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(300)	32
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>34 827 \$</b>	<b>36 644 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	2 392 \$	4 528 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	155 419	145 547
Intérêts payés	127	8

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>					
<b>Bons du Trésor</b>					
Bons du Trésor canadien, 0,480 %, 22 septembre 2016	450 000	449 487		449 505	
		449 487	0,90	449 505	0,98
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>449 487</b>	<b>0,90</b>	<b>449 505</b>	<b>0,98</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
goeasy Ltd.	19 200	351 168		386 532	
		351 168	0,71	386 532	0,84
<b>Biens de consommation de base</b>					
Alimentation Couche-Tard inc.	17 500	969 850		744 079	
Les Compagnies Loblaw Itée	10 686	737 655		658 745	
Metro Inc.	22 700	1 020 819		921 789	
		2 728 324	5,48	2 324 613	5,08
<b>Énergie</b>					
Canadian Natural Resources Ltd.	45 100	1 795 882		1 389 637	
Crescent Point Energy Corp.	24 100	491 881		515 341	
Enbridge Inc.	25 792	1 410 822		1 363 008	
Leucrotta Exploration Inc.	30 000	52 500		51 160	
Parkland Fuel Corp.	8 900	200 161		204 291	
Petrowest Corp.	1 175 000	552 250		419 382	
PrairieSky Royalty Ltd.	902	22 090		18 076	
Raging River Exploration Inc.	35 800	367 308		341 947	
Seven Generations Energy Ltd.	14 000	345 240		228 553	
Suncor Énergie Inc.	62 939	2 253 216		2 254 532	
Tourmaline Oil Corp.	7 900	268 442		247 455	
TransCanada Corp.	23 300	1 360 953		1 209 720	
Vermilion Energy Inc.	8 700	357 222		376 641	
		9 477 967	19,04	8 619 743	18,84
<b>Services financiers</b>					
Banque de Montréal	18 100	1 481 666		1 397 214	
Services financiers Élément	78 592	1 076 710		1 130 345	
Intact Corporation financière	12 700	1 171 448		1 146 008	
Société Financière Manuvie	29 052	512 768		578 212	
Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	39 500	746 155		655 970	
Perk.com Inc.	300 000	975 000		1 629 215	
Banque Royale du Canada	30 047	2 292 586		2 358 492	
La Banque Toronto-Dominion	42 383	2 349 290		1 939 985	
Tricon Capital Group Inc.	78 100	679 470		681 528	
Westaim Corp.	75 000	190 500		192 000	
		11 475 593	23,05	11 708 969	25,59
<b>Soins de santé</b>					
CRH Medical Corp.	50 000	251 500		239 500	
		251 500	0,51	239 500	0,52
<b>Industries</b>					
Boyd Group Income Fund	8 400	623 280		540 882	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 654	507 567		396 008	
New Flyer Industries Inc.	18 300	736 026		503 489	
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	532 200	670 572		750 583	
Waste Connections Inc.	17 537	1 631 818		1 531 627	
		4 169 263	8,37	3 722 589	8,13

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	8 400	580 104		486 494	
Auryn Resources Inc.	336 200	1 038 858		531 295	
CCL Industries Inc.	2 500	561 975		561 686	
Detour Gold Corp.	1 900	61 313		61 515	
Franco-Nevada Corp.	5 600	550 032		489 620	
Goldcorp Inc.	23 800	588 098		586 917	
Silver Wheaton Corp.	39 300	1 194 327		903 441	
		4 574 707	9,19	3 620 968	7,91
<b>Technologies de l'information</b>					
Groupe CGI inc.	16 500	910 305		959 503	
Shopify Inc.	7 000	279 636		262 061	
		1 189 941	2,39	1 221 564	2,67
<b>Services de télécommunications</b>					
Rogers Communications Inc.	13 900	725 441		670 573	
		725 441	1,46	670 573	1,47
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>34 943 904</b>	<b>70,20</b>	<b>32 515 051</b>	<b>71,05</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Amazon.com Inc.	1 200	1 115 252		828 951	
Comcast Corp.	6 300	533 455		510 979	
Dollar General Corp.	4 300	524 879		502 727	
Starbucks Corp.	7 700	571 200		643 800	
		2 744 786	5,51	2 486 457	5,43
<b>Biens de consommation de base</b>					
Coca-Cola Co.	10 800	635 657		646 116	
Costco Wholesale Corp.	3 300	658 757		623 129	
		1 294 414	2,60	1 269 245	2,77
<b>Services financiers</b>					
CME Group Inc.	4 200	530 945		525 855	
JPMorgan Chase & Co.	6 100	492 436		424 062	
		1 023 381	2,06	949 917	2,08
<b>Soins de santé</b>					
Aetna Inc.	1 600	253 777		233 562	
Allergan plc	4 300	1 289 777		1 281 903	
Eli Lilly & Co.	6 500	664 688		715 383	
Johnson & Johnson	4 200	661 527		596 210	
Pfizer Inc.	16 800	768 000		686 051	
		3 637 769	7,30	3 513 109	7,68
<b>Industries</b>					
Fastenal Co.	8 800	507 200		504 987	
Honeywell International Inc.	3 200	483 408		464 481	
Lockheed Martin Corp.	2 000	644 883		542 355	
		1 635 491	3,28	1 511 823	3,30

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Technologies de l'information</b>					
Activision Blizzard Inc.	2 500	128 669		119 222	
Alphabet Inc.	1 100	1 000 829		812 743	
Broadcom Ltd.	1 200	242 182		241 680	
Facebook Inc.	7 200	1 068 592		746 445	
Visa Inc.	7 236	697 100		371 893	
		3 137 372	6,30	2 291 983	5,01
<b>Services publics</b>					
American Water Works Co., Inc.	6 100	669 336		560 063	
		669 336	1,34	560 063	1,22
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>14 142 549</b>	<b>28,39</b>	<b>12 582 597</b>	<b>27,49</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(36 431)	(0,08)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>49 535 940</b>	<b>99,49</b>	<b>45 510 722</b>	<b>99,44</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>254 392</b>	<b>0,51</b>	<b>254 392</b>	<b>0,56</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>49 790 332</b>	<b>100,00</b>	<b>45 765 114</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	
	30 juin 2016	31 déc. 2015
Services financiers	25,11	31,27
Énergie	19,04	13,56
Industries	11,65	6,64
Matières premières	9,19	4,20
Technologies de l'information	8,69	10,54
Biens de consommation de base	8,08	8,01
Soins de santé	7,81	10,07
Biens de consommation discrétionnaire	6,22	13,63
Services de télécommunications	1,46	-
Services publics	1,34	0,77
Bons du Trésor canadien	0,90	0,17



## États de la situation financière

Au 30 juin 2016 (non audité) et au 31 décembre 2015

	<b>Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx</b>		
	<i>Note</i>	<b>30 juin 2016</b>	<b>31 décembre 2015</b>
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Actifs financiers, à la juste valeur par le biais du résultat net		49 535 940 \$	50 017 795 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		42 339	37 444
Montants à recevoir sur la vente de titres		835 757	487 512
Dividendes à recevoir		64 028	42 662
Autres créances		10	10
		<b>50 478 074</b>	<b>50 585 423</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		683 245	202 189
Frais de gestion à payer		3 273	2 354
Autres dettes et charges à payer		1 224	867
		<b>687 742</b>	<b>205 410</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>49 790 332 \$</b>	<b>50 380 013 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		3 368 426 \$	3 725 586 \$
Catégorie F		29 721	30 917
Catégorie I		46 392 185	46 623 510
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		192 807	205 673
Catégorie F		2 670	2 693
Catégorie I		2 476 214	2 421 686
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		17,47 \$	18,11 \$
Catégorie F		11,13	11,48
Catégorie I		18,74	19,25

*Voir les notes annexes.*

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx

	Note	2016	2015
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		5 541 \$	7 648 \$
Dividendes		513 802	426 459
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		(1 598 946)	4 058 852
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		164 323	733 781
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(75 455)	(32 172)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(3 424)	2 623
		<b>(994 159)</b>	<b>5 197 191</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	197 665	226 566
Frais d'administration		33 831	45 914
Honoraires d'audit		-	-
Droits de garde		6 603	7 987
Frais du comité d'examen indépendant		7 796	5 103
Coûts de transaction		74 531	80 526
Charge d'intérêts		138	993
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		30 553	34 660
Autres frais et charges		-	1
		351 117	401 750
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(5 890)	(11 800)
		<b>345 227</b>	<b>389 950</b>
Retenues d'impôts		14 102	4 532
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>(1 353 488) \$</b>	<b>4 802 709 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		(140 255) \$	385 512 \$
Catégorie F		(944)	2 029
Catégorie I		(1 212 289)	4 415 168
<b>Nombre moyen quotidien de parts</b>			
Catégorie A		198 545	222 692
Catégorie F		2 680	1 775
Catégorie I		2 484 091	2 207 170
<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		(0,71) \$	1,73 \$
Catégorie F		(0,35)	1,14
Catégorie I		(0,49)	2,00

Voir les notes annexes.

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Fonds d'actions canadiennes de croissance				
	imaxx				
	Note	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2016 (non audité)					
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>3 725 586 \$</b>	<b>30 917 \$</b>	<b>46 623 510 \$</b>	<b>50 380 013 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(140 255)	(944)	(1 212 289)	(1 353 488)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		224 450	-	2 629 232	2 853 682
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	-	-	-
Rachat de parts rachetables		(441 355)	(252)	(1 648 268)	(2 089 875)
		(216 905)	(252)	980 964	763 807
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement		-	-	-	-
Profits nets réalisés sur placements		-	-	-	-
Remboursement de capital		-	-	-	-
		-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(357 160)</b>	<b>(1 196)</b>	<b>(231 325)</b>	<b>(589 681)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>3 368 426 \$</b>	<b>29 721 \$</b>	<b>46 392 185 \$</b>	<b>49 790 332 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2015 (non audité)					
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>4 494 743 \$</b>	<b>21 828 \$</b>	<b>45 385 953 \$</b>	<b>49 902 524 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		385 512	2 029	4 415 168	4 802 709
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		292 390	-	1 585 857	1 878 247
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	-	-	-
Rachat de parts rachetables		(577 893)	-	(2 506 840)	(3 084 733)
		(285 503)	-	(920 983)	(1 206 486)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement		-	-	-	-
Profits nets réalisés sur placements		-	-	-	-
Remboursement de capital		-	-	-	-
		-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>100 009</b>	<b>2 029</b>	<b>3 494 185</b>	<b>3 596 223</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>4 594 752 \$</b>	<b>23 857 \$</b>	<b>48 880 138 \$</b>	<b>53 498 747 \$</b>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'actions canadiennes de croissance

	2016	2015
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>37 444 \$</b>	<b>57 602 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 353 488)	4 802 709
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	3 424	(2 623)
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	1 598 946	(4 058 852)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(164 323)	(733 781)
Achats de placements	(55 482 549)	(58 782 163)
Produit de la vente et échéance de placements	54 455 250	60 561 259
Coûts de transaction	74 531	80 526
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(348 245)	(1 318 467)
(Augmentation) diminution des souscriptions à recevoir	-	2 500
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(21 366)	46 141
(Augmentation) diminution des autres créances	-	17
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	481 056	531 657
Augmentation (diminution) des rachats à payer	-	54 207
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	919	(3 186)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	357	(2 136)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(755 488)	1 177 808
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 853 682	1 878 247
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 089 875)	(3 084 733)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	763 807	(1 206 486)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>8 319</b>	<b>(28 678)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3 424)	2 623
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>42 339 \$</b>	<b>31 547 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	5 536 \$	8 784 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	478 334	468 068
Intérêts payés	138	993

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

	Fonds canadien à versement fixe imaxx				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bons du Trésor canadien, 0,480 %, 22 septembre 2016	2 750 000	2 746 865		2 746 903	
		2 746 865	0,91	2 746 903	1,00
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>2 746 865</b>	<b>0,91</b>	<b>2 746 903</b>	<b>1,00</b>
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligations d'État canadiennes, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2020	1 253 000	1 296 237		1 297 149	
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2020	204 000	205 615		205 483	
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	1 913 000	1 928 550		1 911 172	
Obligations d'État canadiennes, 2,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	1 020 000	1 133 258		1 107 568	
Obligations d'État canadiennes, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	3 027 000	3 151 064		3 070 757	
Obligations d'État canadiennes, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	215 000	325 903		325 059	
Obligations d'État canadiennes, 3,500 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2045	2 831 000	3 992 559		3 740 082	
		12 033 186	3,98	11 657 270	4,25
<i>Obligations de sociétés</i>					
407 International Inc., 3,830 %, 11 mai 2046	584 000	625 612		579 893	
407 International Inc., 3,600 %, 21 mai 2047	645 000	666 659		644 278	
Aimia Inc., 5,600 %, 17 mai 2019	1 171 000	1 192 991		1 212 567	
Algonquin Power Co., 4,650 %, 15 février 2022	630 000	665 465		634 328	
AltaGas Ltd., 4,400 %, 15 mars 2024	612 000	659 616		629 135	
Banque de Montréal, 3,320 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	1 100 000	1 111 768		1 099 846	
La Banque de Nouvelle Écosse, 3,367 %, 8 décembre 2025	1 050 000	1 063 903		1 056 216	
bcIMC Realty Corp. 3,510 %, 29 juin 2022	395 000	431 462		420 838	
bcIMC Realty Corp., 2,840 %, 3 juin 2025	740 000	772 642		739 555	
Bell Canada, 4,400 %, 16 mars 2018	1 160 000	1 214 511		1 219 137	
BMW Canada Inc., 1,830 %, 15 juin 2021	605 000	607 145		604 740	
Corporation Cameco, 4,190 %, 24 juin 2024	503 000	529 337		502 799	
La Société Canadian Tire Ltée, 6,445 %, 24 février 2034	703 000	909 392		799 278	
Banque Canadienne de l'Ouest, 3,463 %, 17 décembre 2024	537 000	536 966		541 715	
CARDS II Trust, 2,155 %, 15 octobre 2020	460 000	471 882		460 000	
Fiducie de capital CIBC, 9,976 %, 30 juin 2108	1 065 000	1 272 276		1 365 671	
CU Inc., 4,085 %, 2 septembre 2044	579 000	640 322		597 877	
Daimler Canada Finance Inc., 1,780 %, 19 août 2019	475 000	476 139		474 834	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,849 %, 17 octobre 2018	755 000	779 776		755 000	
EnerCare Solutions Inc., 4,600 %, 3 février 2020	1 107 000	1 161 614		1 114 965	
Finning International Inc., 5,077 %, 13 juin 2042	1 054 000	1 152 560		1 095 264	
FortisAlberta Inc., 4,850 %, 11 septembre 2043	300 000	366 627		385 260	
FortisBC Energy Inc., 2,580 %, 8 avril 2026	295 000	300 287		294 820	
Genesis Trust II, 1,675 %, 17 septembre 2018	1 055 000	1 063 061		1 058 007	
Genworth MI Canada Inc., 4,242 %, 1 <sup>er</sup> avril 2024	450 000	465 381		462 146	
Glacier Credit Card Trust, 3,068 %, 20 septembre 2019	300 000	304 842		303 645	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	815 000	823 965		822 572	
Hollis Receivables Term Trust II, 1,788 %, 26 février 2020	1 095 000	1 104 069		1 092 219	
Compagnie Home Trust, 3,400 %, 10 décembre 2018	205 000	207 038		208 547	
Société de portefeuille Hydro Ottawa inc., 3,991 %, 14 mai 2043	285 000	307 667		285 000	
Intact Corporation financière, 3,770 %, 2 mars 2026	1 130 000	1 204 041		1 129 808	
Banque Laurentienne du Canada, 2,750 %, 22 avril 2021	595 000	602 683		593 733	
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	653 000	694 021		667 013	
Les Compagnies Loblaw ltée, 4,860 %, 12 septembre 2023	617 000	712 488		617 000	
Master Credit Card Trust II, 2,200 %, 21 avril 2017	165 000	165 487		165 000	
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 novembre 2018	600 000	618 204		600 000	
Master Credit Card Trust, 3,876 %, 21 janvier 2017	825 000	832 623		811 347	
MCAP Commercial LP, 3,955 %, 11 mars 2019	210 000	210 173		210 000	
OMERS Realty Corp., 2,858 %, 23 février 2024	830 000	873 996		830 000	

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

	<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Pembina Pipeline Corp., 4,750 %, 30 avril 2043	111 000	105 069		107 283	
Pembina Pipeline Corp., 4,810 %, 25 mars 2044	800 000	763 360		799 256	
PowerStream Inc., 3,239 %, 21 novembre 2024	600 000	647 605		634 044	
Rogers Communications Inc., 6,680 %, 4 novembre 2039	868 000	1 160 446		1 022 080	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	350 000	354 174		349 857	
Shaw Communications Inc., 4,350 %, 31 janvier 2024	917 000	996 839		938 386	
Fiducie de capital TD IV, 9,523 %, 30 juin 2049	505 000	598 574		672 785	
TELUS Corp., 4,850 %, 5 avril 2044	620 000	653 634		617 594	
TELUS Corp., 4,400 %, 29 janvier 2046	460 000	451 891		459 871	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	250 000	250 255		250 000	
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	1 724 000	1 882 101		1 763 193	
Toronto Hydro Corp., 2,520 %, 25 août 2026	1 210 000	1 224 743		1 209 806	
Toronto Hydro Corp., 4,080 %, 16 septembre 2044	400 000	441 885		399 792	
Toyota Credit Canada Inc., 2,200 %, 25 février 2021	570 000	582 710		568 871	
TransCanada PipeLines Ltd., 4,350 %, 6 juin 2046	600 000	622 326		598 602	
WTH Car Rental ULC, 2,542 %, 20 août 2019	425 000	429 432		425 000	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	425 000	426 488		425 000	
		39 390 223	13,04	38 325 473	13,99
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>51 423 409</b>	<b>17,02</b>	<b>49 982 743</b>	<b>18,24</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<i>États-Unis</i>					
Metropolitan Life Global Funding I, 2,682 %, 16 avril 2019	460 000	472 389		463 160	
Wells Fargo & Co., 2,222 %, 15 mars 2021	595 000	603 247		602 330	
Wells Fargo & Co., 2,975 %, 19 mai 2026	1 180 000	1 191 658		1 180 000	
		2 267 294	0,75	2 245 490	0,82
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>2 267 294</b>	<b>0,75</b>	<b>2 245 490</b>	<b>0,82</b>
<b>TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>					
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2,523 %, 15 avril 2018	740 000	742 795		740 000	
Fiducie de titrisation automobile Ford, 3,175 %, 15 juin 2019	380 000	386 167		380 000	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., catégorie C, 4,336 %, 12 janvier 2023	161 000	160 760		156 645	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	244 000	272 331		243 986	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	440 000	464 464		439 981	
MCAP CMBS Issuer Corp., 3,600 %, 12 avril 2054	560 000	567 739		554 007	
MCAP RMBS Issuer Corp., 2,171 %, 15 avril 2019	460 000	340 395		344 420	
Merrill Lynch Financial Assets Inc., 4,942 %, 12 mars 2049	18 000	18 385		17 427	
Merrill Lynch Financial Assets Inc., 5,139 %, 12 mars 2049	18 000	18 388		16 841	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	600 000	602 880		599 961	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	800 000	819 520		799 936	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,400 %, 12 octobre 2049	740 000	682 230		707 751	
		5 076 054	1,68	5 000 955	1,82
<b>TOTAL DES TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>5 076 054</b>	<b>1,68</b>	<b>5 000 955</b>	<b>1,82</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<i>Soins de santé</i>					
Extencicare Inc.	175 300	1 425 189		1 602 582	
		1 425 189	0,47	1 602 582	0,58
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Corus Entertainment Inc.	207 500	2 759 750		2 204 261	
		2 759 750	0,91	2 204 261	0,80

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Énergie</b>					
Canadian Natural Resources Ltd.	194 900	7 760 918		5 604 413	
Enbridge Inc.	95 491	5 223 358		4 834 556	
Keyera Corp.	96 288	3 801 450		2 874 581	
Parkland Fuel Corp.	111 700	2 512 133		2 494 737	
Pembina Pipeline Corp.	34 900	1 367 731		1 311 214	
Pembina Pipeline Corp., 5,750 %, série 13, privilégiées	75 000	1 931 250		1 875 000	
PrairieSky Royalty Ltd.	3 898	95 462		72 900	
Suncor Énergie Inc.	282 436	10 111 209		10 050 322	
TransCanada Corp.	164 800	9 625 968		7 625 070	
TransCanada Corp., 5,500 %, série 13, privilégiées	23 900	621 400		597 500	
Veresen Inc.	482 100	5 274 174		4 286 516	
Vermilion Energy Inc.	20 900	858 154		893 304	
		49 183 207	16,28	42 520 113	15,52
<b>Services financiers</b>					
Alaris Royalty Corp.	87 050	2 495 724		2 449 293	
Fiducie de placement immobilier Allied Properties	105 400	4 076 872		4 025 590	
Banque de Montréal	105 300	8 619 858		8 294 604	
La Banque de Nouvelle Écosse	20 900	548 625		526 574	
FPI d'immeubles résidentiels canadiens	85 395	2 831 698		2 490 192	
Services financiers Élément	166 700	2 283 790		2 499 193	
First Capital Realty Inc.	60 300	1 336 248		1 202 140	
Fonds de placement immobilier H&R	147 100	3 311 221		3 231 443	
Intact Corporation financière	55 800	5 146 992		5 053 675	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	70 600	895 914		873 380	
Mainstreet Health Investments Inc.	206 064	2 756 267		2 696 685	
Société Financière Manuvie	145 597	2 569 787		2 768 727	
Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	268 233	5 066 921		4 026 410	
Pure Industrial Real Estate Trust	206 532	1 061 574		1 023 892	
Pure Multi-Family REIT LP	343 722	2 598 538		2 377 026	
Banque Royale du Canada	146 589	11 184 741		9 934 832	
La Banque Toronto-Dominion	250 743	13 898 683		10 662 382	
Tricon Capital Group Inc.	146 871	1 277 778		1 553 576	
		71 961 231	23,82	65 689 614	23,97
<b>Industries</b>					
Boyd Group Income Fund	41 700	3 094 140		1 954 005	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	64 552	4 924 027		3 103 320	
Chorus Aviation Inc.	499 269	2 995 614		2 935 116	
New Flyer Industries Inc.	61 257	2 463 757		1 710 630	
Transcontinental Inc.	265 800	4 648 842		5 079 160	
		18 126 380	6,00	14 782 231	5,39
<b>Biens de consommation de base</b>					
Alimentation Couche-Tard inc.	58 600	3 247 612		2 755 399	
Les Compagnies Loblaw ltée	54 100	3 734 523		3 688 816	
Metro Inc.	56 900	2 558 793		2 367 225	
		9 540 928	3,16	8 811 440	3,21
<b>Technologies de l'information</b>					
DH Corp.	19 400	622 934		615 080	
		622 934	0,21	615 080	0,22

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

	<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	41 900	2 893 614		2 402 838	
Agrium Inc.	10 500	1 226 505		1 375 942	
Franco-Nevada Corp.	38 800	3 810 936		3 328 345	
Goldcorp Inc.	107 700	2 661 267		2 496 857	
Silver Wheaton Corp.	43 000	1 306 770		1 228 944	
		11 899 092	3,94	10 832 926	3,95
<b>Services de télécommunications</b>					
BCE Inc.	115 200	7 038 720		6 694 795	
Rogers Communications Inc.	178 500	9 315 915		8 331 356	
		16 354 635	5,41	15 026 151	5,48
<b>Services publics</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp.	233 700	2 778 693		2 604 745	
Emera Inc.	13 600	661 096		644 154	
Northland Power Inc.	56 900	1 262 611		1 113 680	
		4 702 400	1,55	4 362 579	1,59
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>186 575 746</b>	<b>61,75</b>	<b>166 446 977</b>	<b>60,71</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>					
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index Fund	344 786	4 251 211		3 983 880	
		4 251 211	1,41	3 983 880	1,45
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>		<b>4 251 211</b>	<b>1,41</b>	<b>3 983 880</b>	<b>1,45</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Starbucks Corp.	27 900	2 069 673		1 340 588	
		2 069 673	0,69	1 340 588	0,49
<b>Biens de consommation de base</b>					
Coca-Cola Co.	43 800	2 577 943		2 666 808	
Costco Wholesale Corp.	16 400	3 273 823		2 926 346	
		5 851 766	1,94	5 593 154	2,04
<b>Services financiers</b>					
Brookfield Property Partners LP	107 587	3 122 175		3 224 148	
JPMorgan Chase & Co.	46 300	3 737 673		2 723 936	
		6 859 848	2,26	5 948 084	2,17
<b>Technologies de l'information</b>					
Apple Inc.	4 800	595 948		698 887	
Cisco Systems Inc.	53 800	2 003 875		1 911 340	
Microsoft Corp.	47 700	3 169 882		2 435 338	
Visa Inc.	25 300	2 437 343		1 630 772	
		8 207 048	2,72	6 676 337	2,44
<b>Soins de santé</b>					
Aetna Inc.	24 300	3 854 232		3 562 730	
Eli Lilly & Co.	41 600	4 254 005		4 532 704	
Johnson & Johnson	20 600	3 244 634		2 922 562	
Pfizer Inc.	84 600	3 867 428		3 179 880	
		15 220 299	5,04	14 197 876	5,18



## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

	Fonds canadien à versement fixe imaxx				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Industries</b>					
General Electric Co.	30 200	1 234 670		1 137 300	
Lockheed Martin Corp.	11 800	3 804 810		2 864 921	
		5 039 480	1,67	4 002 221	1,46
<b>Services publics</b>					
Brookfield Infrastructure Partners LP	22 265	1 301 389		976 252	
Brookfield Renewable Partners LP	66 700	2 565 282		2 500 510	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,750 %, série 9, privilégiées	38 200	962 640		955 000	
		4 829 311	1,60	4 431 762	1,62
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>48 077 425</b>	<b>15,92</b>	<b>42 190 022</b>	<b>15,40</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(174 861)	(0,06)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>300 418 004</b>	<b>99,44</b>	<b>272 422 109</b>	<b>99,38</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>1 693 335</b>	<b>0,56</b>	<b>1 693 335</b>	<b>0,62</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>302 111 339</b>	<b>100,00</b>	<b>274 115 444</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	
	30 juin 2016	31 déc. 2015
Services financiers	26,08	29,71
Énergie	16,28	11,03
Obligations de sociétés	13,79	10,85
Industries	7,67	7,16
Soins de santé	5,51	6,43
Services de télécommunications	5,41	3,36
Biens de consommation de base	5,10	6,07
Obligations fédérales canadiennes	3,98	5,01
Matières premières	3,94	2,05
Services publics	3,15	0,92
Technologies de l'information	2,93	6,60
Titres garantis par des créances hypothécaires	1,68	1,75
Biens de consommation discrétionnaire	1,60	8,40
Fonds négociés en bourse	1,41	-
Bons du Trésor canadien	0,91	0,40

## États de la situation financière

Au 30 juin 2016 (non audité) et au 31 décembre 2015

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	<i>Note</i>	30 juin 2016	31 décembre 2015
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Actifs financiers, à la juste valeur par le biais du résultat net		300 418 004 \$	300 739 343 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		11 274	245 030
Montants à recevoir sur la vente de titres		3 614 543	336 871
Souscriptions à recevoir		10 100	89 621
Intérêts à recevoir		356 227	303 170
Dividendes à recevoir		676 340	380 946
Autres créances		1 285	852
		<b>305 087 773</b>	<b>302 095 833</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		2 905 231	425 440
Rachats à payer		24 601	45 193
Distributions à verser		322	-
Frais de gestion à payer		32 912	22 260
Autres dettes et charges à payer		13 368	9 035
		<b>2 976 434</b>	<b>501 928</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>302 111 339 \$</b>	<b>301 593 905 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		167 308 677 \$	163 388 385 \$
Catégorie F		1 525 648	1 021 607
Catégorie I		133 277 014	137 183 913
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		21 724 448	20 108 453
Catégorie F		188 463	120 594
Catégorie I		11 744 780	11 784 027
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		7,70 \$	8,13 \$
Catégorie F		8,10	8,47
Catégorie I		11,35	11,64

*Voir les notes annexes.*

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Note	2016	2015
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		989 760 \$	870 488 \$
Dividendes		3 613 272	3 731 002
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		(855 533)	17 417 976
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		3 234 071	(9 554 997)
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(153 683)	(89 588)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		2 620	1 644
Autres revenus		3 930	5 634
		<b>6 834 437</b>	<b>12 382 159</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	1 952 172	1 980 179
Frais d'administration		430 288	484 188
Honoraires d'audit		-	-
Droits de garde		11 918	13 597
Frais du comité d'examen indépendant		7 796	5 103
Coûts de transaction		236 330	208 794
Charge d'intérêts		2 439	2 742
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		239 802	247 224
		<b>2 880 745</b>	<b>2 941 827</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	4	-	-
		<b>2 880 745</b>	<b>2 941 827</b>
Retenues d'impôts		89 849	112 585
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>3 863 843 \$</b>	<b>9 327 747 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		1 587 414 \$	4 124 347 \$
Catégorie F		26 380	24 005
Catégorie I		2 250 049	5 179 395
<b>Nombre moyen quotidien de parts</b>			
Catégorie A		20 902 020	17 693 227
Catégorie F		135 422	79 534
Catégorie I		11 852 123	11 678 396
<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		0,08 \$	0,23 \$
Catégorie F		0,19	0,30
Catégorie I		0,19	0,44

Voir les notes annexes.

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Note	Fonds canadien à versement fixe imaxx			Total du Fonds
		Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	
Pour le semestre clos le 30 juin 2016 (non audité)					
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>163 388 385 \$</b>	<b>1 021 607 \$</b>	<b>137 183 913 \$</b>	<b>301 593 905 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		1 587 414	26 380	2 250 049	3 863 843
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		27 196 076	561 610	3 308 426	31 066 112
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		5 065 090	59 514	5 677 687	10 802 291
Rachat de parts rachetables		(19 896 400)	(76 740)	(9 465 374)	(29 438 514)
		12 364 766	544 384	(479 261)	12 429 889
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement		(10 031 888)	(66 723)	(5 677 687)	(15 776 298)
Profits nets réalisés sur placements		-	-	-	-
Remboursement de capital		-	-	-	-
		(10 031 888)	(66 723)	(5 677 687)	(15 776 298)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>3 920 292</b>	<b>504 041</b>	<b>(3 906 899)</b>	<b>517 434</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>167 308 677 \$</b>	<b>1 525 648 \$</b>	<b>133 277 014 \$</b>	<b>302 111 339 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2015 (non audité)					
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>152 366 353 \$</b>	<b>649 112 \$</b>	<b>142 908 805 \$</b>	<b>295 924 270 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		4 124 347	24 005	5 179 395	9 327 747
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		26 711 648	478 769	5 069 207	32 259 624
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		3 920 742	31 955	5 588 607	9 541 304
Rachat de parts rachetables		(16 917 809)	(266 363)	(10 338 655)	(27 522 827)
		13 714 581	244 361	319 159	14 278 101
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement		(8 496 077)	(36 737)	(5 588 607)	(14 121 421)
Profits nets réalisés sur placements		-	-	-	-
Remboursement de capital		-	-	-	-
		(8 496 077)	(36 737)	(5 588 607)	(14 121 421)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>9 342 851</b>	<b>231 629</b>	<b>(90 053)</b>	<b>9 484 427</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>161 709 204 \$</b>	<b>880 741 \$</b>	<b>142 818 752 \$</b>	<b>305 408 697 \$</b>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>245 030 \$</b>	<b>272 998 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 863 843	9 327 747
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(2 620)	(1 644)
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	855 533	(17 417 976)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 234 071)	9 554 997
Achats de placements	(231 189 459)	(205 518 015)
Produit de la vente et échéance de placements	233 653 006	204 359 600
Coûts de transaction	236 330	208 794
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(3 277 672)	(244 319)
(Augmentation) diminution des souscriptions à recevoir	79 521	(230 713)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(53 057)	(16 860)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(295 394)	306 185
(Augmentation) diminution des autres créances	(433)	655
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	2 479 791	(429 289)
Augmentation (diminution) des rachats à payer	(20 592)	226 727
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	10 652	(29 555)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	4 333	(219 009)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 110 033	(122 675)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 066 112	32 259 624
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(29 438 514)	(27 522 827)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 974 007)	(4 580 117)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 346 409)	156 680
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(236 376)</b>	<b>34 005</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2 620	1 644
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>11 274 \$</b>	<b>308 647 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	936 915 \$	861 408 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	3 228 029	3 924 602
Intérêts payés	2 439	2 742

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<i>Énergie</i>					
Advantage Oil & Gas Ltd.	1 500	10 830		10 895	
Canadian Natural Resources Ltd.	600	23 892		20 973	
Crescent Point Energy Corp.	500	10 205		10 624	
Enbridge Inc.	300	16 410		15 930	
Keyera Corp.	200	7 896		8 419	
Raging River Exploration Inc.	1 500	15 390		12 364	
Suncor Énergie Inc.	900	32 220		29 931	
Tourmaline Oil Corp.	300	10 194		9 219	
TransCanada Corp.	300	17 523		15 002	
Vermilion Energy Inc.	300	12 318		12 804	
		156 878	0,72	146 161	0,75
<i>Services financiers</i>					
Banque de Montréal	300	24 558		22 474	
La Banque de Nouvelle Écosse	300	18 987		18 927	
Brookfield Asset Management Inc.	400	17 084		18 012	
FPI d'immeubles résidentiels canadiens	500	16 580		13 903	
Chartwell, résidence pour retraités	800	12 616		9 782	
Services financiers Élément	1 000	13 700		13 194	
Intact Corporation financière	140	12 914		12 786	
Société Financière Manuvie	700	12 355		15 004	
Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	800	15 112		10 128	
Onex Corp.	200	15 786		15 259	
Fonds de placement immobilier RioCan	400	11 728		10 248	
Banque Royale du Canada	550	41 965		43 635	
Financière Sun Life inc.	400	16 968		16 275	
La Banque Toronto-Dominion	900	49 887		47 588	
		280 240	1,28	267 215	1,37
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
La Société Canadian Tire Ltée	60	8 438		8 283	
Dollarama Inc.	200	18 034		16 982	
Québecor Inc.	300	11 106		9 829	
Restaurant Brands International, Inc.	200	10 746		9 769	
		48 324	0,22	44 863	0,23
<i>Biens de consommation de base</i>					
Alimentation Couche-Tard inc.	300	16 626		13 900	
Les Compagnies Loblaw ltée	200	13 806		14 020	
Metro Inc.	280	12 592		10 749	
		43 024	0,20	38 669	0,20
<i>Services de télécommunications</i>					
Rogers Communications Inc.	400	20 876		19 511	
TELUS Corp.	150	6 236		6 156	
		27 112	0,12	25 667	0,13
<i>Industries</i>					
Aecon Group Inc.	500	8 790		6 915	
Boyd Group Income Fund	200	14 840		10 678	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	400	30 512		31 649	
Lumenpulse Inc.	500	8 065		8 375	
Waste Connections Inc.	100	9 305		8 992	
		71 512	0,33	66 609	0,34

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Technologies de l'information</b>					
Groupe CGI inc.	220	12 137		9 437	
Kinaxis Inc.	300	15 561		11 545	
Open Text Corp.	250	19 095		16 372	
		46 793	0,21	37 354	0,19
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	400	27 624		14 596	
Agrium Inc.	50	5 841		6 687	
CCL Industries Inc.	60	13 487		8 504	
Lundin Mining Corp.	1 500	6 540		6 648	
Silver Wheaton Corp.	500	15 195		11 982	
		68 687	0,31	48 417	0,25
<b>Services publics</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp.	800	9 512		9 101	
Fortis Inc.	300	13 101		11 612	
		22 613	0,10	20 713	0,11
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>765 183</b>	<b>3,49</b>	<b>695 668</b>	<b>3,57</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE ÉTRANGERS</b>					
db X-trackers MSCI Japan Hedged Equity Fund	33 200	1 325 413		1 371 102	
iShares MSCI Denmark Capped ETF	2 200	158 143		162 379	
iShares MSCI EMU Index Fund	46 500	1 947 565		1 945 918	
iShares MSCI Japan ETF	4 300	64 109		64 709	
iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	15 200	773 818		774 912	
iShares MSCI Sweden Index Fund	4 200	149 236		155 411	
iShares MSCI Switzerland Index Fund	15 900	611 014		547 782	
iShares MSCI United Kingdom ETF	63 100	1 256 264		1 293 563	
		6 285 562	28,67	6 315 776	32,27
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE ÉTRANGERS</b>		<b>6 285 562</b>	<b>28,67</b>	<b>6 315 776</b>	<b>32,27</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Amazon.com Inc.	350	325 282		247 966	
Comcast Corp.	3 900	330 234		211 155	
Lowe's Companies Inc.	1 900	195 355		176 734	
Newell Rubbermaid Inc.	3 100	195 542		169 173	
O'Reilly Automotive Inc.	600	211 270		205 817	
Starbucks Corp.	3 400	252 218		176 636	
The Walt Disney Co.	2 005	254 713		174 116	
TJX Cos Inc.	2 200	220 600		218 611	
		1 985 214	9,05	1 580 208	8,08
<b>Biens de consommation de base</b>					
Constellation Brands Inc.	1 550	332 948		164 630	
Costco Wholesale Corp.	1 900	379 284		340 089	
CVS Caremark Corp.	2 800	348 109		265 351	
Estée Lauder Companies Inc.	700	82 745		81 577	
Mondelez International Inc.	1 300	76 818		76 361	
PepsiCo Inc.	1 900	261 410		246 867	
The Kroger Co.	3 100	148 075		152 521	
		1 629 389	7,43	1 327 396	6,78

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Énergie</b>					
EOG Resources Inc.	3 100	335 726		291 434	
Exxon Mobil Corp.	1 300	158 245		144 854	
Halliburton Co.	3 800	223 410		186 193	
Pioneer Natural Resources Co.	1 300	255 357		258 994	
		972 738	4,44	881 475	4,51
<b>Services financiers</b>					
BlackRock Inc.	900	400 301		288 096	
Chubb Ltd.	1 800	305 509		284 696	
Citigroup Inc.	1 400	77 091		94 508	
Intercontinental Exchange Inc.	1 100	365 671		330 875	
JP Morgan Chase & Co.	5 900	476 291		489 266	
Simon Property Group Inc.	1 400	394 364		355 680	
		2 019 227	9,21	1 843 121	9,42
<b>Soins de santé</b>					
Aetna Inc.	2 700	428 248		289 568	
Allergan plc	950	284 951		203 598	
Amgen Inc.	800	153 018		156 679	
Celgene Corp.	1 600	204 925		236 412	
Eli Lilly & Co.	3 700	378 361		380 885	
Medtronic plc	3 600	405 678		379 802	
Pfizer Inc.	3 500	160 000		149 413	
Zoetis Inc.	2 300	141 734		145 392	
		2 156 915	9,84	1 941 749	9,92
<b>Industries</b>					
General Electric Co.	10 400	425 184		411 457	
Honeywell International Inc.	600	90 639		90 034	
Lockheed Martin Corp.	1 200	386 930		294 961	
Masco Corp.	9 100	365 655		302 175	
Raytheon Co.	900	158 891		143 364	
		1 427 299	6,51	1 241 991	6,35
<b>Technologies de l'information</b>					
Activision Blizzard Inc.	6 600	339 686		184 616	
Adobe Systems Inc.	2 700	335 922		217 108	
Alphabet Inc.	562	511 332		479 057	
Apple Inc.	2 300	285 558		283 723	
Broadcom Ltd.	2 000	403 636		342 803	
Facebook Inc.	2 700	400 722		247 944	
Microsoft Corp.	5 400	358 855		377 181	
Salesforce.com Inc.	3 000	309 390		191 534	
Visa Inc.	4 300	414 252		203 228	
		3 359 353	15,32	2 527 194	12,92
<b>Matières premières</b>					
Royal Gold Inc.	1 200	112 208		86 187	
Sherwin-Williams Co.	400	152 556		146 820	
Vulcan Materials Co.	900	140 657		120 568	
		405 421	1,85	353 575	1,81
<b>Services publics</b>					
NextEra Energy Inc.	1 800	304 784		251 225	
		304 784	1,39	251 225	1,28



## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2016 (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>14 260 340</b>	<b>65,04</b>	<b>11 947 934</b>	<b>61,07</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(9 417)	(0,05)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>21 311 085</b>	<b>97,20</b>	<b>18 949 961</b>	<b>96,86</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>614 422</b>	<b>2,80</b>	<b>614 422</b>	<b>3,14</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>21 925 507</b>	<b>100,00</b>	<b>19 564 383</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	
	30 juin 2016	31 déc. 2015
Fonds négociés en bourse	28,67	34,62
Technologies de l'information	15,53	14,47
Services financiers	10,49	11,01
Soins de santé	9,84	10,69
Biens de consommation discrétionnaire	9,27	8,85
Biens de consommation de base	7,63	6,60
Industries	6,84	5,83
Énergie	5,16	2,96
Matières premières	2,16	1,02
Services publics	1,49	0,62
Services de télécommunications	0,12	0,11

## États de la situation financière

Au 30 juin 2016 (non audité) et au 31 décembre 2015

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Note	30 juin 2016	31 décembre 2015
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Actifs financiers, à la juste valeur par le biais du résultat net		21 311 085 \$	22 405 302 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		624 962	744 660
Montants à recevoir sur la vente de titres		173 757	-
Dividendes à recevoir		6 727	3 820
Autres créances		23	17
		<b>22 116 554</b>	<b>23 153 799</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		188 249	-
Frais de gestion à payer		1 923	1 396
Autres dettes et charges à payer		875	638
		<b>191 047</b>	<b>2 034</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>21 925 507 \$</b>	<b>23 151 765 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		3 481 037 \$	3 654 933 \$
Catégorie F		22 306	24 775
Catégorie I		18 422 164	19 472 057
<b>Parts en circulation</b>	8		
Catégorie A		255 625	240 387
Catégorie F		1 259	1 259
Catégorie I		1 137 488	1 084 932
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	11		
Catégorie A		13,62 \$	15,20 \$
Catégorie F		17,72	19,68
Catégorie I		16,20	17,95

Voir les notes annexes.

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Note	2016	2015
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		399 \$	71 \$
Dividendes		238 550	166 552
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		337 839	1 130 134
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		(2 509 218)	1 303 478
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(125 207)	38 088
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		49 223	(24 908)
Autres revenus		922	3 773
		<b>(2 007 492)</b>	<b>2 617 188</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	116 095	118 810
Frais d'administration		19 280	26 137
Honoraires d'audit		-	-
Droits de garde		6 396	5 568
Frais du comité d'examen indépendant		7 796	5 103
Coûts de transaction		7 332	5 759
Charge d'intérêts		11	2
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		18 049	18 469
		174 959	179 848
Charges absorbées par le gestionnaire	4	-	(2 699)
		<b>174 959</b>	<b>177 149</b>
Retenues d'impôts		33 232	18 366
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>(2 215 683) \$</b>	<b>2 421 673 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		(385 259) \$	357 676 \$
Catégorie F		(2 469)	3 369
Catégorie I		(1 827 955)	2 060 628
<b>Nombre moyen quotidien de parts</b>			
Catégorie A		252 897	232 643
Catégorie F		1 259	1 622
Catégorie I		1 093 651	1 043 773
<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		(1,52) \$	1,54 \$
Catégorie F		(1,96)	2,08
Catégorie I		(1,67)	1,97

Voir les notes annexes.

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

<i>Note</i>	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2016 (non audité)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>3 654 933 \$</b>	<b>24 775 \$</b>	<b>19 472 057 \$</b>	<b>23 151 765 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(385 259)	(2 469)	(1 827 955)	(2 215 683)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	<i>8</i>			
Produit de l'émission de parts rachetables	607 179	-	2 014 235	2 621 414
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(395 816)	-	(1 236 173)	(1 631 989)
	211 363	-	778 062	989 425
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés sur placements	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(173 896)</b>	<b>(2 469)</b>	<b>(1 049 893)</b>	<b>(1 226 258)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>3 481 037 \$</b>	<b>22 306 \$</b>	<b>18 422 164 \$</b>	<b>21 925 507 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2015 (non audité)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>3 243 754 \$</b>	<b>28 234 \$</b>	<b>17 209 123 \$</b>	<b>20 481 111 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	357 676	3 369	2 060 628	2 421 673
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	<i>8</i>			
Produit de l'émission de parts rachetables	825 242	-	922 241	1 747 483
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 027 975)	(225)	(2 009 438)	(3 037 638)
	(202 733)	(225)	(1 087 197)	(1 290 155)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés sur placements	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>154 943</b>	<b>3 144</b>	<b>973 431</b>	<b>1 131 518</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>3 398 697 \$</b>	<b>31 378 \$</b>	<b>18 182 554 \$</b>	<b>21 612 629 \$</b>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	2016	2015
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>744 660 \$</b>	<b>585 230 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 215 683)	2 421 673
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(49 223)	24 908
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(337 839)	(1 130 134)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2 509 218	(1 303 478)
Achats de placements	(7 436 775)	(5 170 737)
Produit de la vente et échéance de placements	6 352 281	6 233 138
Coûts de transaction	7 332	5 759
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(173 757)	(204 623)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2 907)	1 415
(Augmentation) diminution des autres créances	(6)	17
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	188 249	155 575
Augmentation (diminution) des rachats à payer	-	7 037
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	527	(1 673)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	237	(782)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 158 346)	1 038 095
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 621 414	1 747 483
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 631 989)	(3 037 638)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	989 425	(1 290 155)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(168 921)</b>	<b>(252 060)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	49 223	(24 908)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>624 962 \$</b>	<b>308 262 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	399 \$	71 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	202 411	149 601
Intérêts payés	11	2

Voir les notes annexes.

## Notes annexes

pour la période close le 30 juin 2016 (non audité)

### 1. Renseignements généraux

Les Fonds imaxx (collectivement les « Fonds ») sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable établies par la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc. (auparavant Aegon Gestion de fonds 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 imaxx a été modifiée le 23 mai 2006. Les Fonds investissent dans des titres de capitaux propres et des titres de créance de catégorie investissement.

L'adresse du siège social des Fonds est le 5000, rue Yonge, Toronto (Ontario) M2N 7J8, Canada.

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

Le 31 juillet 2015, 33284664 Nova Scotia Limited (« NS4 »), filiale de Wilton Re Ltd., dont la société mère ultime est l'Office d'investissement du régime de pensions du Canada, a acquis les actions d'Aegon Gestion de capitaux Inc. (« AGC ») et du gestionnaire. Le 4 mai 2016, Foresters, compagnie d'assurance vie (Canada) a acquis la totalité des actions de NS4.

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

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

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

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

Fonds	Date de création
Fonds du marché monétaire imaxx	3 juin 2002
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	3 juin 2002
Fonds canadien de dividendes imaxx	31 mai 2006
Fonds canadien à versement fixe imaxx	3 juin 2002
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	3 juin 2002
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	3 juin 2002

Les états financiers intermédiaires ont été autorisés par le conseil d'administration du gestionnaire le 22 août 2016.

### 2. Mode de présentation

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

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

### 3. Sommaire des principales méthodes comptables

#### *Instruments financiers*

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

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

#### *Évaluation des placements*

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

comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la fin de la période de présentation de l'information financière pour les transferts entre les niveaux 1 et 2 et à la date du transfert pour les transferts vers ou depuis le niveau 3.

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

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

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

#### *Actifs et passifs financiers*

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

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

#### *Transactions de placement, comptabilisation des revenus et coûts de transaction*

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

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

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

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

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

pertes de valeur liées à des actifs financiers au coût amorti sont reprises au cours des périodes ultérieures si le montant de la perte diminue et si cette diminution peut être objectivement liée à un événement survenant après la comptabilisation de la dépréciation.

#### *Trésorerie et équivalents de trésorerie*

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

#### *Autres actifs et passifs*

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

#### *Conversion des devises*

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

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

#### *Transactions avec les porteurs de parts*

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

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

Le revenu non distribué est inclus dans l'ANAPPR. Les variations de l'ANAPPR sont comptabilisées dans l'état des variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

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

#### *Évaluation des parts*

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

#### *Retenues d'impôts*

Les Fonds sont assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans l'état du résultat global.

#### *Affectation de revenus et de charges*

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



### *Estimations comptables et hypothèses critiques*

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

- a) Les Fonds peuvent à l'occasion détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en recourant à des sources réputées en matière d'évaluation des prix (par exemple, des services d'établissement des prix) ou à des indications de prix fournies par les teneurs de marché. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, sans être contraignants ni exécutoires. En l'absence de données de marché, le gestionnaire peut évaluer les positions au moyen de ses propres modèles, qui reposent habituellement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire et indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les actions d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de liquidité et de primes de contrôle. Le modèle utilisé pour les titres de créance se fonde sur la valeur actualisée nette des flux de trésorerie futurs estimés, ajustés, s'il y a lieu, pour tenir compte de la liquidité et des facteurs de risque de crédit et de marché.
- b) Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.
- c) Le gestionnaire considère comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la note 14 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Fonds.

### *Jugements critiques*

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

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

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

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

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

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

Les coûts des services fournis par le gestionnaire sont attribués à chaque Fonds en proportion du nombre d'heures et des travaux requis 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 d'un mode de répartition des coûts approprié.

Sur une base quotidienne, le gestionnaire recouvre un montant de chaque Fonds pour couvrir les frais d'exploitation estimatifs et, sur une base annuelle, le montant recouvré est comparé aux frais d'exploitation réels engagés. Si le montant recouvré dépasse le montant engagé, le gestionnaire rembourse le Fonds.

Au cours de 2015, le gestionnaire a déterminé que des frais d'exploitation excédentaires de 26 896 \$ avaient été recouverts à même le Fonds canadien à versement fixe imaxx en 2015. Ce montant a été remboursé au Fonds en février 2016 et représentait 1 pdb de la valeur du Fonds. Le remboursement n'a pas entraîné de correction de la valeur liquidative.

## 5. Impôt

Les Fonds répondent à la définition de fiducies de fonds communs de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, par le fait même, sont assujettis à l'impôt sur toute part de leur revenu, y compris les gains en capital nets réalisés pour la période, qui n'a pas été distribuée ou n'est pas distribuable aux porteurs de parts à la fin de la période d'imposition. Aucune charge d'impôt sur le revenu n'a été comptabilisée dans les Fonds, car la totalité de leurs revenus et de leurs gains en capital pour l'exercice est distribuée aux porteurs de parts dans la mesure nécessaire pour ramener à zéro l'impôt à payer en vertu de la Partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L'impôt à payer sur les gains en capital conservés dans un fonds qui est une fiducie de fonds communs de placement est généralement remboursable selon une formule lorsque les parts des fonds sont rachetées au cours de l'exercice. La direction a fixé au 15 décembre la fin de la période d'imposition applicable aux Fonds, exception faite du Fonds du marché monétaire imaxx, dont la date de fin de période d'imposition est le 31 décembre.

Les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant afin de réduire le revenu imposable des périodes futures, mais elles sont assujetties à une date d'expiration. Au 15 décembre 2015, les Fonds n'avaient aucun report en avant de pertes en capital et aucun report en avant de pertes autres qu'en capital.

Au 15 décembre 2014, les soldes des reports de pertes en avant des Fonds s'établissaient comme suit :

Fonds	Pertes en capital (en milliers)	Pertes autres qu'en capital (en milliers)	Expiration
Fonds canadien à versement fixe imaxx	13 488 \$	- \$	- \$

## 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 périodes closes les 30 juin 2016 et 2015.

## 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 périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 s'établissent comme suit :

Fonds	30 juin 2016	30 juin 2015
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	- \$	2 \$
Fonds canadien de dividendes imaxx	11 668	7 389
Fonds canadien à versement fixe imaxx	236 330	208 794
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	74 531	80 526
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	7 332	5 759

## 8. Parts rachetables

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

Les parts de catégorie A sont offertes aux investisseurs individuels aux termes de l'option des frais d'acquisition initiaux ou de l'option des frais d'acquisition reportés. Les parts de catégorie F sont offertes aux investisseurs détenant un compte ou participant à un programme de services tarifés et qui paient des frais selon les actifs plutôt que des commissions sur les opérations. Les parts de catégorie I sont offertes aux clients et aux investisseurs institutionnels approuvés par le gestionnaire et qui investissent un montant minimum négocié aux termes d'une convention de compte pour la catégorie I. Aux 30 juin 2016 et 31 décembre 2015, *ivari* ou les parties qui lui sont liées détenaient la totalité des parts de catégorie I émises, lesquelles n'ont pas été offertes au public.

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

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

Le tableau qui suit résume, par Fonds, les transactions sur parts rachetables pour la période close le 30 juin 2016.

Fonds	Catégorie	Parts en circulation au début de la période	Parts émises, y compris les transferts dans la catégorie et les distributions réinvesties	Parts rachetées, y compris les transferts vers d'autres catégories	Parts en circulation à la clôture de la période
Fonds du marché monétaire imaxx	Catégorie A	307 523	51 366	(64 487)	294 402
	Catégorie I	17 480	5 753	-	23 233
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	529 797	111 094	(92 209)	548 682
	Catégorie F	15 633	2 106	(710)	17 029
	Catégorie I	4 006 170	286 914	(297 589)	3 995 495
Fonds canadien de dividendes imaxx	Catégorie A	198 918	14 525	(22 846)	190 597
	Catégorie I	803 538	48 899	(26 971)	825 466
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A	20 108 453	4 211 214	(2 595 219)	21 724 448
	Catégorie F	120 594	77 397	(9 528)	188 463
	Catégorie I	11 784 027	809 849	(849 096)	11 744 780
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	Catégorie A	205 673	13 224	(26 090)	192 807
	Catégorie F	2 693	-	(23)	2 670
	Catégorie I	2 421 686	146 036	(91 508)	2 476 214
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A	240 387	43 776	(28 538)	255 625
	Catégorie F	1 259	-	-	1 259
	Catégorie I	1 084 932	125 460	(72 904)	1 137 488

Le tableau qui suit résume, par Fonds, les transactions sur parts rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Fonds	Catégorie	Parts en circulation au début de l'exercice	Parts émises, y compris les transferts dans la catégorie et les distributions réinvesties	Parts rachetées, y compris les transferts vers d'autres catégories	Parts en circulation à la clôture de l'exercice
Fonds du marché monétaire imaxx	Catégorie A	442 742	71 793	(207 012)	307 523
	Catégorie I	15 043	12 859	(10 422)	17 480
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	580 818	146 080	(197 101)	529 797
	Catégorie F	35 525	9 577	(29 469)	15 633
	Catégorie I	3 691 295	845 317	(530 442)	4 006 170
Fonds canadien de dividendes imaxx	Catégorie A	212 425	43 187	(56 694)	198 918
	Catégorie I	746 647	150 909	(94 018)	803 538
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A	16 972 259	6 730 564	(3 594 370)	20 108 453
	Catégorie F	70 619	104 377	(54 402)	120 594
	Catégorie I	11 663 822	1 632 386	(1 512 181)	11 784 027
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	Catégorie A	229 275	48 615	(72 217)	205 673
	Catégorie F	1 775	1 038	(120)	2 693
	Catégorie I	2 210 820	481 812	(270 946)	2 421 686
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A	240 933	95 808	(96 354)	240 387
	Catégorie F	1 630	74	(445)	1 259
	Catégorie I	1 086 262	181 189	(182 519)	1 084 932

## 9. Frais de gestion des placements

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

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

Fonds	Catégorie A	Catégorie F
Fonds du marché monétaire imaxx	1,00 %	0,75 %
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	1,40 %	0,85 %
Fonds canadien de dividendes imaxx	2,00 %	1,00 %
Fonds canadien à versement fixe imaxx	1,95 %	1,00 %
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	2,00 %	1,00 %
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	2,10 %	1,10 %

À son gré, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion et d'exploitation tel qu'il est indiqué dans l'état du résultat global. Ces renoncements peuvent être révoqués en tout temps par le gestionnaire ou, au gré de ce dernier, peuvent être maintenues indéfiniment.

## 10. Rachat de parts

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

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

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

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

## 11. ANAPPR par part et valeur liquidative par part

Le tableau qui suit présente une comparaison de l'ANAPPR par part et de la valeur liquidative par part aux 30 juin 2016 et 31 décembre 2015. La note 3 comprend une description des écarts sous-jacents.

Fonds	Catégorie	ANAPPR par part		Valeur liquidative par part	
		30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Fonds du marché monétaire imaxx	Catégorie A	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$
	Catégorie I	10,00	10,00	10,00	10,00
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	11,64	11,34	11,66	11,36
	Catégorie F	10,75	10,48	10,77	10,50
	Catégorie I	12,10	11,79	12,12	11,81
Fonds canadien de dividendes imaxx	Catégorie A	9,81	9,97	9,82	9,98
	Catégorie I	11,91	11,95	11,92	11,96
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A	7,70	8,13	7,71	8,13
	Catégorie F	8,10	8,47	8,10	8,48
	Catégorie I	11,35	11,64	11,36	11,65
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	Catégorie A	17,47	18,11	17,51	18,12
	Catégorie F	11,13	11,48	11,16	11,49
	Catégorie I	18,74	19,25	18,77	19,26
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A	13,62	15,20	13,63	15,21
	Catégorie F	17,72	19,68	17,74	19,69
	Catégorie I	16,20	17,95	16,21	17,95

## 12. Parties liées

Depuis le 4 mai 2016, le gestionnaire, FAM et L'Ordre Indépendant des Forestiers sont des sociétés affiliées. Le 31 juillet 2015, le gestionnaire est devenu une filiale entièrement détenue par 33284664 Nova Scotia Limited. L'ancien gestionnaire, Aegon Gestion de fonds, AGC et *ivari* étaient des sociétés affiliées.

Avant le 31 juillet 2015, le gestionnaire était une filiale entièrement détenue par Aegon Asset Management (Canada) B.V.

Le tableau qui suit présente un sommaire des frais de gestion de portefeuille et de conseils versés aux parties liées pour les périodes closes les 30 juin 2016 et 2015, et des soldes à payer, par Fonds, aux 30 juin 2016 et 31 décembre 2015. Ces montants figurent dans les charges à payer et autres passifs dans l'état de la situation financière.

### *Frais de gestion et de conseils de FAM*

Fonds	Frais de gestion et de conseils		Soldes à payer	
	30 juin 2016	30 juin 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Fonds du marché monétaire imaxx	822 \$	1 023 \$	13 \$	9 \$
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	41 716	41 893	704	456
Fonds canadien de dividendes imaxx	11 212	11 892	189	128
Fonds canadien à versement fixe imaxx	365 217	379 187	6 130	4 178
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	72 080	79 083	1 208	838
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	54 946	56 297	912	667

## 13. Gestion des risques financiers

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

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

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

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

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

### *Risque de prix*

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

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

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

Au 30 juin 2016, si l'indice de référence de chacun des Fonds suivants avait augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placement dans les actions (en milliers)	Indice de référence	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds canadien de dividendes imaxx	11 287 \$	Indice de rendement global S&P/TSX 60	281 \$	2,40
Fonds canadien à versement fixe imaxx	238 904	Indice obligataire universel FTSE TMX Canada (20 %)	5 877	1,94
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	49 087	Indice composé de rendement global S&P/TSX (80 %)	1 104	2,21
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	21 311	Indice mondial MSCI (\$ CA)	722	3,29

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

Au 31 décembre 2015, si l'indice de référence de chacun des Fonds suivants avait augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placement dans les actions (en milliers)	Indice de référence	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds canadien de dividendes imaxx	11 363 \$	Indice de rendement global S&P/TSX 60	281 \$	2,42
Fonds canadien à versement fixe imaxx	246 477	Indice obligataire universel FTSE TMX Canada (20 %)	6 104	2,02
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	49 933	Indice composé de rendement global S&P/TSX (80 %)	1 135	2,25
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	22 405	Indice mondial MSCI (\$ CA)	703	3,04

#### 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 les exposent au 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 dé tenu 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 30 juin 2016, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance				Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 an à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)	Total (en milliers)		
Fonds du marché monétaire imaxx	3 153 \$	- \$	- \$	3 153 \$	8 \$	0,24
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	919	17 093	36 368	54 380	4 831	8,88
Fonds canadien de dividendes imaxx	250	-	-	250	-	0,17
Fonds canadien à versement fixe imaxx	3 745	18 946	38 823	61 514	4 970	8,08
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	449	-	-	449	1	0,23

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 2015, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance				Incidence sur l'ANAPPR	
	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total	(en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)		
Fonds du marché monétaire imaxx	3 244			3 244		
	\$	- \$	- \$	\$	8 \$	0,24
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	1 146	15 410	36 509	53 065	3 937	7,42
Fonds canadien de dividendes imaxx	125	-	-	125	-	0,05
Fonds canadien à versement fixe imaxx	1 584	15 762	36 916	54 262	3 947	7,27
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	85	-	-	85	-	0,27

#### Risque de change

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

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

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

Au 30 juin 2016, si les taux de change avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placements en devises (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds canadien de dividendes imaxx	1 998 \$	200 \$	1,71
Fonds canadien à versement fixe imaxx	43 257	4 326	1,43
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	14 426	1 433	2,89
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	21 055	2 105	9,59

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents sont exposés indirectement au 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 2015, si les taux de change avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placements en devises (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	21 \$	2 \$	-
Fonds canadien de dividendes imaxx	3 245	325	2,80
Fonds canadien à versement fixe imaxx	76 261	7 626	2,53
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	14 738	1 474	2,92
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	22 413	2 241	9,68

#### 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 sont également exposés au risque de crédit de la contrepartie sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les montants à recevoir pour la vente de placements et d'autres montants à recevoir. Le risque est géré en recourant aux banques de l'annexe 1 ou 2 et à des courtiers réputés.

Le tableau qui suit présente le montant et le pourcentage de titres à revenu fixe détenus par chaque Fonds, en fonction de la note de crédit, au 30 juin 2016.

Fonds	AAA (en milliers)	%	AA (en milliers)	%	A (en milliers)	%	BBB (en milliers)	%	BB (en milliers)	%	Non noté (en milliers)	%	Total (en milliers)	Total %
Fonds du marché monétaire imaxx	3 053 \$	97	- \$	-	- \$	-	- \$	-	-	-	100 \$	3	3 153 \$	100
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	11 606	21	6 679	12	15 543	29	20 552	38	-	-	-	-	54 380	100
Fonds canadien de dividendes imaxx	250	71	-	-	29	8	29	8	-	-	45	13	353	100
Fonds canadien à versement fixe imaxx	20 549	31	4 579	7	15 136	23	22 420	34	1 931	3	963	2	65 578	100
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	449	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	449	100

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents sont exposés indirectement au 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 2015.

Fonds	AAA (en milliers)	%	AA (en milliers)	%	A (en milliers)	%	BBB (en milliers)	%	Non noté (en milliers)	%	Total (en milliers)	Total %
Fonds du marché monétaire imaxx	3 244 \$	100	- \$	-	- \$	-	- \$	-	- \$	-	3 244 \$	100
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	15 782	30	4 048	8	14 269	27	18 966	35	-	-	53 065	100
Fonds canadien de dividendes imaxx	125	100	-	-	-	-	-	-	-	-	125	100
Fonds canadien à versement fixe imaxx	22 208	41	4 508	8	9 160	17	18 386	34	-	-	54 262	100
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	85	100	-	-	-	-	-	-	-	-	85	100

#### Risque de liquidité

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

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

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

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

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

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



*Risque de concentration*

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

*Gestion du risque lié aux capitaux propres*

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

**14. Informations sur la juste valeur**

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

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

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

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

*Hiérarchie des justes valeurs*

Le tableau ci-après fournit des informations sur le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des actifs des Fonds évalués à la juste valeur au 30 juin 2016.

	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
<b>Fonds du marché monétaire imaxx</b>				
Billets à court terme	- \$	3 153 \$	- \$	3 153 \$
Total des placements	-	3 153	-	3 153
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>				
Obligations	-	46 163	-	46 163
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	7 679	118	7 797
Billets à court terme	-	420	-	420
Total des placements	-	54 262	118	54 380
Total en pourcentage	-	99,78 %	0,22 %	100,00 %
<b>Fonds canadien de dividendes imaxx</b>				
Actions	11 029	-	-	11 029
Fonds négociés en bourse	258	-	-	258
Billets à court terme	-	250	-	250
Total des placements	11 287	250	-	11 537
Total en pourcentage	97,83 %	2,17 %	-	100,00 %

	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>				
Obligations	-	53 691	-	53 691
Actions	234 653	-	-	234 653
Fonds négociés en bourse	4 251	-	-	4 251
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	5 076	-	5 076
Billets à court terme	-	2 747	-	2 747
Total des placements	238 904	61 514	-	300 418
Total en pourcentage	79,52 %	20,48 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx</b>				
Actions	49 087	-	-	49 087
Billets à court terme	-	449	-	449
Total des placements	49 087	449	-	49 536
Total en pourcentage	99,09 %	0,91 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx</b>				
Actions	15 026	-	-	15 026
Fonds négociés en bourse	6 285	-	-	6 285
Total des placements	21 311	-	-	21 311
Total en pourcentage	100,00 %	-	-	100,00 %

Le tableau ci-après fournit des informations sur le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des actifs des Fonds évalués à la juste valeur au 31 décembre 2015.

	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
<b>Fonds du marché monétaire imaxx</b>				
Billets à court terme	- \$	3 244 \$	- \$	3 244 \$
Total des placements	-	3 244	-	3 244
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>				
Obligations	-	44 950	-	44 950
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	7 544	122	7 666
Billets à court terme	-	449	-	449
Total des placements	-	52 943	122	53 065
Total en pourcentage	-	99,77 %	0,23 %	100,00 %
<b>Fonds canadien de dividendes imaxx</b>				
Actions	11 363	-	-	11 363
Billets à court terme	-	125	-	125
Total des placements	11 363	125	-	11 488
Total en pourcentage	98,91 %	1,09 %	-	100,00 %
<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>				
Obligations	-	47 766	-	47 766
Actions	246 477	-	-	246 477
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	5 278	-	5 278
Billets à court terme	-	1 218	-	1 218
Total des placements	246 477	54 262	-	300 739
Total en pourcentage	81,96 %	18,04 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx</b>				
Actions	49 722	-	-	49 722
Fonds négociés en bourse	211	-	-	211
Billets à court terme	-	85	-	85
Total des placements	49 933	85	-	50 018
Total en pourcentage	99,83 %	0,17 %	-	100,00 %

Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx					
Actions	14 387	-	-	-	14 387
Fonds négociés en bourse	8 018	-	-	-	8 018
Total des placements	22 405	-	-	-	22 405
Total en pourcentage	100,00	%	-	-	100,00 %

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

a) Actions

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

b) Obligations et placements à court terme

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

*Transferts d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2*

Il n'y a pas eu de transferts entre les niveaux 1 et 2 pour les périodes closes les 30 juin 2016 et 2015.

*Évaluation des instruments financiers classés au niveau 3*

a) Obligations de sociétés

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

b) Titres garantis par des créances hypothécaires

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

Le tableau qui suit fournit des informations sur les techniques d'évaluation utilisées et les justes valeurs obtenues qui ont été utilisées pour les instruments financiers classés au niveau 3 aux 30 juin 2016 et 31 décembre 2015.

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Technique d'évaluation	Juste valeur (en milliers)	Technique d'évaluation	Juste valeur (en milliers)
Obligations de sociétés	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	- \$	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	- \$
Titres garantis par des créances hypothécaires	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	118	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	122

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur classées au niveau 3 entre le 31 décembre 2015 et le 30 juin 2016 :

	Titres de capitaux propres (en milliers)	Obligations de sociétés (en milliers)	Titres garantis par des créances hypothécaires (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds d'obligations canadiennes imaxx				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2015)	- \$	- \$	122 \$	122 \$
Achats	-	-	-	-
Ventes	-	-	-	-
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	-	-	-
Profit net (perte nette) réalisé(e)	-	-	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	-	(4)	(4)
Solde de clôture (au 30 juin 2016)	-	-	118	118

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur classées au niveau 3 entre le 31 décembre 2014 et le 31 décembre 2015 :

	Titres de capitaux propres (en milliers)	Obligations de sociétés (en milliers)	Titres garantis par des créances hypothécaires (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds d'obligations canadiennes imaxx				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2014)	- \$	2 009 \$	934 \$	2 943 \$
Achats	-	-	-	-
Ventes	-	(599)	(800)	(1 399)
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	(1 438)	-	(1 438)
Profit net (perte nette) réalisé(e)	-	16	-	16
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	12	(12)	-
Solde de clôture (au 31 décembre 2015)	-	-	122	122

Fonds canadien à versement fixe imaxx				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2014)	-	1 485	1 844	3 329
Achats	-	-	-	-
Ventes	-	(221)	(790)	(1 011)
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	(1 291)	(1 040)	(2 331)
Profit net (perte nette) réalisé(e)	-	6	-	6
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	21	(14)	7
Solde de clôture (au 31 décembre 2015)	-	-	-	-

## 15. Modifications futures des méthodes comptables

### IFRS 9, *Instruments financiers*

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9, *Instruments financiers*, visant à remplacer IAS 39. IFRS 9 fournit des indications sur le classement et l'évaluation des instruments financiers, la dépréciation des actifs financiers et la comptabilité de couverture. Le classement et l'évaluation des actifs financiers reposera sur les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers et le modèle économique que suit l'entité pour la gestion des actifs. Pour les instruments financiers qui ne sont pas évalués à la JVRN, IFRS 9 introduit également un modèle de dépréciation qui nécessite la comptabilisation de la perte prévue découlant des événements de défaut possibles à court terme ainsi que la comptabilisation des pertes prévues sur la vie utile d'un instrument financier dans l'éventualité où certains critères seraient satisfaits. Un nouveau modèle de comptabilité de couverture permet également d'aligner plus étroitement la comptabilité de couverture avec les activités de gestion des risques d'une entité en augmentant l'admissibilité des éléments couverts et des instruments de couverture et en introduisant une approche fondée davantage sur les principes pour évaluer l'efficacité de la couverture. IFRS 9 prend effet pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, et l'adoption anticipée est permise. Le gestionnaire évalue présentement l'incidence de l'adoption de cette norme.

Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.

5000, rue Yonge, 8<sup>e</sup> étage  
Toronto (Ontario) M2N 7J8

Sans frais : 866-462-9946

Courriel : [info@imaxwealth.com](mailto:info@imaxwealth.com)

Site Web : [www.imaxwealth.com](http://www.imaxwealth.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 S&P/TSX 60 et l'indice composé S&P TSX sont des produits de S&P Dow Jones Indices LLC (« SPDJI ») et de TSX Inc., et sont utilisés sous licence par la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc. « [porteur de licence] ». 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 de commerce ont été concédées sous licence à SPDJI et concédées en sous-licence à certaines fins par le « porteur de licence ». Le ou les produits du porteur de licence ne sont ni parrainés, ni endossés, ni vendus, ni promus par SPDJI, S&P, Dow Jones, ni par 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 déclaration ni ne donnent aucune garantie, expresse ou implicite, aux propriétaires du ou des produits du porteur de licence ou à tout membre du public quant au bien-fondé de placement dans des titres en général ou spécifiquement dans le ou les produits du porteur de licence ou à la capacité de l'« INDICE » de reproduire le rendement général du marché. Les seuls liens qu'entretient S&P Dow Jones Indices avec le porteur de licence à l'égard de l'« INDICE » consistent en l'octroi de licences d'utilisation de l'indice et de certaines marques de commerce, marques de service ou appellations commerciales de S&P Dow Jones Indices et/ou ses donneurs de licence. L'« INDICE » est établi, composé et calculé par S&P Dow Jones Indices sans égard au porteur de licence ou au ou aux produits de ce dernier. S&P Dow Jones Indices et TSX ne sont pas tenues de prendre en considération les besoins du porteur de licence ou des propriétaires du ou des produits du porteur de licence 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 ou des produits du porteur de licence ni de l'établissement ou du calcul de l'équation au moyen de laquelle le ou les produits du porteur de licence 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 ou des produits du porteur de licence. 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 et/ou l'exhaustivité de l'« INDICE » ou de données ou de communications connexes, notamment 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 garantie de qualité marchande ou de conformité à des fins particulières 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 ou des produits du porteur de licence, 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, délictuelle, 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 donneurs de licence de S&P Dow Jones indices.

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

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

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

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

<sup>MC</sup> imaxx, Fonds imaxx, imaxwealth et le logo imaxx sont des marques de commerce de la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.

**Foresters**  
Financial