

# Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.

États financiers semestriels  
non vérifiés

au 30 juin 2017

**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 20, rue Adelaide Est, bureau 1500, Toronto (Ontario) M5C 2T6 ou en visitant notre site à [imaxwealth.com](http://imaxwealth.com) ou celui de SEDAR à [sedar.com](http://sedar.com).

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

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

Selon l'indice S&P 500, le marché des actions américain a généré un rendement de 9,3 %, en dollars américains, au cours du premier semestre de 2017, le meilleur début d'année qu'ait connu ce pays depuis quatre ans. Le secteur américain de la technologie continue d'être propulsé par la vigueur des actions FAANG (l'acronyme FAANG désigne les cinq titres des technologies les plus populaires et les plus performants du marché, à savoir Facebook, Apple, Amazon, Netflix et Google, filiale de la société Alphabet Inc). Les choses en sont autrement au Canada : selon l'indice de rendement global composé S&P/TSX, le marché des actions canadien a généré un rendement de 0,74 % au cours du premier semestre de 2017. En cumul annuel, à ce jour, la plupart des secteurs ont généré des rendements positifs, à l'exception des secteurs de l'énergie et des matériaux qui ont connu un recul. Malgré l'amélioration du contexte économique, le marché des actions canadien a connu une performance inférieure à celle de la plupart des principaux indices mondiaux. Avec la baisse des cours du pétrole, le prix du West Texas Intermediate (« WTI ») a décliné de 14 % en cumul annuel. En outre, les préoccupations suscitées par le marché de l'habitation canadien et les mauvaises nouvelles à son égard ont eu une incidence négative sur le secteur des finances.

Les fonds à revenu fixe canadiens ont connu un meilleur rendement que les fonds d'actions : l'indice obligataire universel FTSE TMX du Canada a généré un rendement de 2,36 % au cours de la même période. Le rendement des titres canadiens à revenu fixe a été solide pendant la première moitié de 2017, en raison de la baisse des taux d'intérêt. Une fois passée l'euphorie liée à l'élection d'un nouveau gouvernement aux États-Unis, les résultats générés par les titres gouvernementaux, aux États-Unis comme au Canada, ont, pour la majeure partie du trimestre, été inférieurs à ceux de l'année dernière.

## Perspectives

Malgré quelques déboires des politiques américaines, notamment en matière de réformes fiscales et d'incitatifs fiscaux, l'équipe de gestion de portefeuilles est d'avis que la croissance économique et la progression des bénéfices se poursuivront de façon stable aux États-Unis. Récemment, la banque du Canada a émis des pronostics plus audacieux en raison d'une tendance à la hausse des indicateurs économiques. De plus, des conditions macroéconomiques favorables ont stimulé la croissance mondiale. Les bénéfices devraient s'accroître avec l'amélioration des perspectives économiques mondiales, ce qui est de bonne augure pour les marchés boursiers. Nous sommes conscients du fait que les titres à revenu fixe risquent d'être soumis à certaines pressions à court terme avec la hausse des taux d'intérêts au Canada et aux États-Unis. Les Fonds imaxx mettent l'accent sur les obligations d'entreprises afin de protéger les titulaires de parts contre les effets adverses de ces pressions. Comme toujours, les Fonds imaxx sont gérés de manière dynamique et sont toujours positionnés de façon stratégique par rapport à la situation du marché. Nous avons la souplesse nécessaire pour faire varier les classes d'actifs, leur appartenance géographique, les secteurs d'activité et les titres en fonction des circonstances économiques.

## Améliorations aux Fonds imaxx

Il me fait grand plaisir de vous annoncer que nous avons apporté plusieurs améliorations à notre gamme de fonds communs de placement imaxx. Au mois de mai 2017, nous avons réduit de façon significative les frais de gestion des parts de catégorie A et de catégorie F de façon à ce qu'ils soient plus compétitifs. Le Fonds du marché monétaire imaxx est passé d'un fonds axé exclusivement sur le marché monétaire à un fonds d'obligations à court terme nommé Fonds d'obligations à court terme imaxx, dont l'objectif principal est de produire un meilleur rendement tout en conservant les caractéristiques qui font la force de nos fonds de revenu fixe. Le Fonds canadien de dividendes imaxx se nomme maintenant le Fonds canadien de dividendes Plus imaxx. Le Fonds d'actions canadiennes imaxx s'appelle désormais le Fonds d'actions imaxx. Ces nouveaux noms reflètent davantage les objectifs et les stratégies des fonds. Finalement, notre fonds-vedette, le Fonds canadien à versement fixe imaxx, ainsi que le Fonds récemment rebaptisé Fonds canadien de dividendes Plus imaxx, offrent de nouvelles options de distribution, afin de refléter correctement les conditions du marché et de proposer plus de choix à nos titulaires de parts. Ces changements, j'en ai la conviction, contribueront à ce que nos Fonds imaxx demeurent des solutions de placement de premier choix pour nos titulaires de parts.

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 2017 (non audité)

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

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligations d'État canadiennes, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2020	267 000	269 259		272 201	
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	45 000	44 128		44 531	
PSP Capital Inc., 1,730 %, 21 juin 2022	50 000	49 484		50 000	
		362 871	14,77	366 732	14,76
<i>Obligations de sociétés canadiennes</i>					
AltaLink LP, 3,621 %, 17 septembre 2020	50 000	52 806		53 585	
Banque de Montréal, 3,320 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	50 000	51 509		52 012	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,830 %, 27 avril 2022	75 000	73 802		75 090	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,367 %, 8 décembre 2025	50 000	51 553		51 939	
bcIMC Realty Corp., 2,790 %, 2 août 2018	75 000	76 034		76 490	
Blackbird Infrastructure 407 GP, 1,713 %, 8 octobre 2021	25 000	24 688		24 953	
BMW Canada Inc., 1,880 %, 11 décembre 2020	25 000	24 905		25 000	
BMW Canada Inc., 1,830 %, 15 juin 2021	50 000	49 451		50 280	
Canadian Credit Card Trust II, 2,737 %, 24 novembre 2018	25 000	25 122		25 122	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,350 %, 24 juin 2019	40 000	40 547		40 827	
Capital Power Corp., 4,850 %, 21 février 2019	50 000	51 832		52 377	
Centra Gas Ontario Inc., 8,650 %, 19 octobre 2018	50 000	54 091		54 914	
Fiducie de capital CIBC, 9,976 %, 30 juin 2108	25 000	28 580		28 615	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,849 %, 17 octobre 2018	50 000	50 827		51 121	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,869 %, 17 octobre 2018	25 000	25 369		25 494	
EnerCare Solutions Inc., 4,600 %, 3 février 2020	50 000	52 355		53 236	
Fiducie de titrisation automobile Ford, 3,175 %, 15 juin 2019	50 000	50 352		50 514	
Crédit Ford du Canada Ltée, 2,766 %, 22 juin 2022	25 000	24 854		25 084	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	50 000	49 332		50 143	
Fortified Trust, 2,670 %, 23 juillet 2021	50 000	49 644		50 499	
Genesis Trust II, 1,675 %, 17 septembre 2018	50 000	50 097		50 350	
Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20 septembre 2022	50 000	49 241		50 000	
Hollis Receivables Term Trust II, 1,788 %, 26 février 2020	50 000	49 964		50 537	
Honda Canada Finance Inc., 2,155 %, 18 février 2021	50 000	50 161		50 925	
Banque HSBC Canada, 2,170 %, 29 juin 2022	17 000	16 851		17 000	
Intact Corporation financière, 4,700 %, 18 août 2021	50 000	54 915		56 087	
Inter Pipeline Ltd., 4,967 %, 2 février 2021	50 000	54 398		55 325	
John Deere Canada Funding Inc., 1,600 %, 13 juillet 2020	50 000	49 557		50 231	
Master Credit Card Trust II, 2,307 %, 21 octobre 2018	25 000	24 943		25 020	
Nissan Canada Financial Services Inc., 1,750 %, 9 avril 2020	35 000	34 835		35 205	
OMERS Realty Corp., 3,203 %, 24 juillet 2020	75 000	77 962		79 056	
Banque Royale du Canada, 1,650 %, 15 juillet 2021	50 000	49 266		49 967	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	50 000	51 415		51 917	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	50 000	55 195		55 904	
Shaw Communications Inc., 3,150 %, 19 février 2021	50 000	51 310		51 984	
Fiducie de capital TD IV, 9,523 %, 30 juin 2049	25 000	28 377		28 667	
Teranet Holdings LP, 4,807 %, 16 décembre 2020	75 000	80 052		81 428	
Toronto Hydro Corp., 4,490 %, 12 novembre 2019	50 000	53 241		53 889	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	75 000	76 434		76 989	
Toyota Credit Canada Inc., 2,200 %, 25 février 2021	50 000	50 298		50 664	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	25 000	25 055		25 335	
		1 941 220	79,01	1 963 775	79,02
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>2 304 091</b>	<b>79,01</b>	<b>2 330 507</b>	<b>93,78</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<i>États-Unis</i>					
Metropolitan Life Global Funding I, 1,875 %, 16 avril 2020	75 000	74 828		75 761	
Wells Fargo & Co., 2,094 %, 25 avril 2022	50 000	49 208		50 117	
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>124 036</b>	<b>5,05</b>	<b>125 878</b>	<b>5,07</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

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

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>2 428 127</b>	<b>98,83</b>	<b>2 456 385</b>	<b>98,85</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>28 695</b>	<b>1,17</b>	<b>28 695</b>	<b>1,15</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>2 456 822</b>	<b>100,00</b>	<b>2 485 080</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 2017	31 déc. 2016
Obligations fédérales canadiennes	14,77	-
Obligations de sociétés canadiennes	79,01	-
Obligations étrangères	5,05	-
Bons du Trésor	-	72,98
Acceptations bancaires	-	16,35
Effets de commerce à escompte	-	6,71
Billet de dépôt au porteur à terme	-	3,76

## États de la situation financière

Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

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

	<i>Note</i>	30 juin 2017	31 déc. 2016
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		2 428 127 \$	3 045 348 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		-	5 881
Montants à recevoir sur la vente de titres		106 964	-
Intérêts à recevoir		15 863	-
Autres créances		4	439
		<b>2 550 958</b>	<b>3 051 668</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Découverts bancaires		33	-
Achats de placements à payer		93 915	-
Distributions à verser		2	108
Frais de gestion à payer		126	155
Autres dettes et charges à payer		60	73
		<b>94 136</b>	<b>336</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>2 456 822 \$</b>	<b>3 051 332 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		2 276 346 \$	2 817 829 \$
Catégorie I		180 476	233 503
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		230 403	281 791
Catégorie I		18 257	23 351
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		9,88 \$	10,00 \$
Catégorie I		9,89	10,00

*Voir les notes annexes.*

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

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

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

	Note	2017	2016
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		14 555 \$	9 128 \$
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		(3 124)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		(28 180)	545
		<b>(16 749)</b>	<b>9 673</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	13 330	15 470
Frais d'administration		45 779	8 393
Droits de garde		4 238	2 966
Frais du comité d'examen indépendant		4 191	7 796
Charge d'intérêts		42	-
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		1 868	2 156
		69 448	36 781
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(58 697)	(28 165)
		<b>10 751</b>	<b>8 616</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>(27 500) \$</b>	<b>1 057 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		(26 337) \$	513 \$
Catégorie I		(1 163)	544
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		265 854	309 989
Catégorie I		25 431	20 492
<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		(0,10) \$	- \$
Catégorie I		(0,05)	0,03

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

	Note	Catégorie A	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>2 817 829 \$</b>	<b>233 503 \$</b>	<b>3 051 332 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(26 337)	(1 163)	(27 500)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8			
Produit de l'émission de parts rachetables		131 181	171 689	302 870
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		1 887	1 033	2 920
Rachat de parts rachetables		(646 257)	(223 659)	(869 916)
		(513 189)	(50 937)	(564 126)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement		(1 957)	(927)	(2 884)
		(1 957)	(927)	(2 884)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(541 483)</b>	<b>(53 027)</b>	<b>(594 510)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>2 276 346 \$</b>	<b>180 476 \$</b>	<b>2 456 822 \$</b>
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>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

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

	2017	2016
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>5 881 \$</b>	<b>5 619 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(27 500)	1 057
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	3 124	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	28 180	(545)
Achats de placements	(6 733 036)	(5 554 203)
Produit de la vente et échéance de placements	7 318 954	5 645 883
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(106 964)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(15 863)	-
(Augmentation) diminution des autres créances	435	(13 781)
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	93 915	-
Augmentation (diminution) des distributions à verser	(106)	29
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(29)	73
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(13)	36
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	561 097	78 549
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	302 870	570 702
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(869 917)	(644 865)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	36	(30)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(567 011)	(74 193)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(5 914)</b>	<b>4 356</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>(33) \$</b>	<b>9 975 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	2 894 \$	8 562 \$

Voir les notes annexes.



## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

	<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>				
	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, 0,701 %, 5 octobre 2017	175 000	174 661		174 675	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>174 661</b>	0,29	<b>174 675</b>	0,29
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					
<i>Obligations provinciales canadiennes</i>					
Province du Nouveau-Brunswick, 2,350 %, 14 août 2027	750 000	733 654		747 299	
		733 654	1,21	747 299	1,24
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2020	648 000	638 496		638 993	
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	300 000	294 186		295 230	
Obligations d'État canadiennes, 2,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	595 000	622 229		640 430	
Obligations d'État canadiennes, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	169 000	166 268		171 606	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	130 000	121 132		121 355	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2048	3 940 000	4 496 441		4 429 925	
PSP Capital Inc., 1,730 %, 21 juin 2022	615 000	608 653		615 000	
		6 947 405	11,48	6 912 539	11,47
<i>Obligations de sociétés</i>					
407 International Inc., 3,830 %, 11 mai 2046	1 119 000	1 199 088		1 139 398	
Aimia Inc., 5,600 %, 17 mai 2019	718 000	662 953		755 005	
Alectra Inc., 3,239 %, 21 novembre 2024	560 000	590 854		604 475	
Algonquin Power Co., 4,090 %, 17 février 2027	985 000	1 031 024		984 301	
Banque de Montréal, 3,320 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	350 000	360 562		353 637	
Banque de Montréal, 2,570 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	300 000	297 556		300 261	
bcIMC Realty Corp., 2,840 %, 3 juin 2025	603 000	613 292		624 884	
bcIMC Realty Corp., 3,000 %, 31 mars 2027	846 000	859 446		846 000	
Bell Canada Inc., 7,850 %, 2 avril 2031	850 000	1 199 348		1 218 202	
Blackbird Infrastructure 407 GP, 1,713 %, 8 octobre 2021	528 000	521 411		523 887	
BMW Canada Inc., 1,880 %, 11 décembre 2020	500 000	498 106		500 000	
La Société Canadian Tire Ltée, 6,445 %, 24 février 2034	763 000	968 637		843 205	
Capital Power Corp., 5,276 %, 16 novembre 2020	565 000	604 647		609 635	
CHIP Mortgage Trust, 2,330 %, 29 avril 2020	450 000	442 996		450 000	
Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15 novembre 2021	280 000	275 949		280 000	
Fiducie de capital CIBC, 9,976 %, 30 juin 2108	935 000	1 068 878		1 079 972	
CU Inc., 3,964 %, 27 juillet 2045	635 000	696 290		647 100	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,869 %, 17 octobre 2018	940 000	953 876		943 672	
EnerCare Solutions Inc., 3,380 %, 21 février 2022	595 000	599 278		594 893	
EnerCare Solutions Inc., 3,990 %, 21 février 2024	875 000	893 415		874 843	
EPCOR Utilities Inc., 4,550 %, 28 février 2042	450 000	529 781		501 273	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	319 000	314 740		319 000	
Fortified Trust, 2,670 %, 23 juillet 2021	390 000	387 219		388 830	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	1 715 000	1 721 123		1 734 701	
Honda Canada Finance Inc., 2,268 %, 15 juillet 2022	570 000	569 618		570 000	
Banque HSBC Canada, 2,170 %, 29 juin 2022	455 000	451 009		455 000	
Société financière IGM Inc., 3,440 %, 26 janvier 2027	1 070 000	1 087 966		1 079 735	
Intact Corporation financière, 2,850 %, 7 juin 2027	1 000 000	977 274		999 830	
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	819 000	852 065		819 539	

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

	Fonds d'obligations canadiennes imaxx				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Les Compagnies Loblaw Ltée, 6,650 %, 8 novembre 2027	689 000	878 364		895 211	
Les Compagnies Loblaw Ltée, 6,450 %, 9 février 2028	800 000	1 002 681		1 026 440	
Master Credit Card Trust II, 3,223 %, 21 novembre 2018	464 000	471 067		464 000	
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 novembre 2018	640 000	649 709		640 000	
Master Credit Card Trust II, 2,364 %, 21 janvier 2022	1 100 000	1 087 779		1 074 469	
Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21 janvier 2022	1 700 000	1 684 394		1 667 918	
MCAP Commercial LP, 3,955 %, 11 mars 2019	486 000	482 918		486 817	
OMERS Realty Corp., 2,858 %, 23 février 2024	905 000	927 210		920 883	
OPB Finance Trust, 2,980 %, 25 janvier 2027	1 020 000	1 043 845		1 019 470	
Pembina Pipeline Corp., 3,710 %, 11 août 2026	400 000	407 795		411 226	
Pembina Pipeline Corp., 4,740 %, 21 janvier 2047	370 000	378 547		365 879	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,577 %, 12 octobre 2025	600 000	583 602		599 972	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	485 000	498 723		484 801	
Fiducie de catégorie I (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	600 000	662 341		673 368	
Shaw Communications Inc., 3,800 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	1 070 000	1 099 879		1 068 941	
Shaw Communications Inc., 6,750 %, 9 novembre 2039	1 262 000	1 627 449		1 553 777	
Fiducie de capital TD IV, 9,523 %, 30 juin 2049	774 000	878 546		988 852	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	362 000	368 921		361 965	
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	1 214 000	1 363 615		1 314 019	
Toyota Credit Canada Inc., 2,200 %, 25 février 2021	265 000	266 580		264 475	
TransCanada PipeLines Ltd., 6,890 %, 7 août 2028	755 000	989 687		1 018 321	
Transcanada Trust, 4,650 %, 18 mai 2077	1 685 000	1 688 364		1 685 000	
Union Gas Ltd., 4,200 %, 2 juin 2044	300 000	337 141		324 525	
Westcoast Energy Inc., 3,770 %, 8 décembre 2025	735 000	772 275		755 376	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	400 000	400 880		400 000	
WTH Car Rental ULC, 1,912 %, 20 juillet 2020	540 000	535 945		540 000	
WTH Car Rental ULC, 2,477 %, 20 juillet 2020	540 000	531 835		540 000	
		42 848 493	70,82	42 586 983	70,70
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>50 529 552</b>	<b>83,51</b>	<b>50 246 821</b>	<b>83,41</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<i>Jersey</i>					
Heathrow Funding Ltd., 3,250 %, 21 mai 2025	525 000	540 963		520 480	
		540 963	0,89	520 480	0,86
<i>Royaume-Uni</i>					
HSBC Holdings PLC, 3,196 %, 5 décembre 2023	465 000	472 108		465 000	
		472 108	0,78	465 000	0,77
<i>États-Unis</i>					
Metropolitan Life Global Funding I, 1,875 %, 16 avril 2020	600 000	598 623		599 274	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	535 000	552 665		571 712	
		1 151 288	1,90	1 170 986	1,94
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>2 164 359</b>	<b>3,57</b>	<b>2 156 466</b>	<b>3,57</b>
<b>TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>					
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,335 %, 12 janvier 2023	231 000	233 901		224 648	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,335 %, 12 janvier 2023	62 000	61 570		54 982	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	312 000	323 728		311 982	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	510 000	510 699		509 978	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 2,778 %, 12 mars 2025	800 000	777 600		799 944	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,100 %, 12 mars 2025	800 000	755 488		793 699	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,059 %, 12 septembre 2026	500 000	477 628		480 265	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,192 %, 12 juillet 2045	53 000	54 682		51 437	
MCAP CMBS Issuer Corp., 2,804 %, 12 avril 2054	700 000	699 111		699 984	
Merrill Lynch Financial Assets Inc., 5,022 %, 12 janvier 2040	2 000	1 928		2 000	

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	200 000	199 100		199 987	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,659 %, 12 juillet 2025	530 000	483 943		498 564	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	1 150 000	1 152 760		1 142 888	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,600 %, 12 février 2026	500 000	499 450		493 821	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,450 %, 12 mai 2026	535 000	509 374		500 455	
<b>TOTAL DES TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>6 740 962</b>	<b>11,14</b>	<b>6 764 634</b>	<b>11,24</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>59 609 534</b>	<b>98,51</b>	<b>59 342 596</b>	<b>98,51</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>899 132</b>	<b>1,49</b>	<b>899 132</b>	<b>1,49</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>60 508 666</b>	<b>100,00</b>	<b>60 241 728</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 2017	31 déc. 2016
Obligations de sociétés	74,39	72,26
Obligations fédérales canadiennes	11,48	12,71
Obligations provinciales canadiennes	1,21	-
Titres garantis par des créances hypothécaires – Canada	11,14	13,48
Bons du Trésor canadien	0,29	1,75

## États de la situation financière

Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	<i>Note</i>	30 juin 2017	31 déc. 2016
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		59 609 534 \$	56 299 649 \$
Actifs financiers donnés en garantie à la juste valeur par le biais du résultat net		-	-
Placements à court terme		-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie		26 888	15 886
Montants à recevoir sur la vente de titres		3 015 920	-
Souscriptions à recevoir		-	-
Intérêts à recevoir		393 247	419 281
Dividendes à recevoir		-	-
Autres créances		12	12
		<b>63 045 601</b>	<b>56 734 828</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		2 535 342	534 567
Rachats à payer		-	9 129
Frais de gestion à payer		948	941
Autres dettes et charges à payer		645	700
		<b>2 536 935</b>	<b>545 337</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>60 508 666 \$</b>	<b>56 189 491 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		5 115 237 \$	5 788 223 \$
Catégorie F		79 691	83 553
Catégorie I		55 313 738	50 317 715
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		451 991	520 108
Catégorie F		7 617	8 119
Catégorie I		4 704 220	4 349 387
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		11,32 \$	11,13 \$
Catégorie F		10,46	10,29
Catégorie I		11,76	11,57

*Voir les notes annexes.*

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

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Note	2017	2016
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		1 066 816 \$	951 152 \$
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		151 626	482 013
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		823 768	935 033
Autres revenus		14	3
		<b>2 042 224</b>	<b>2 368 201</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	87 794	83 647
Frais d'administration		53 693	47 203
Droits de garde		4 765	4 385
Frais du comité d'examen indépendant		4 191	7 796
Charge d'intérêts		642	2
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		16 238	15 617
		167 323	158 650
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(15 776)	(14 428)
		<b>151 547</b>	<b>144 222</b>
Retenues d'impôts		-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>1 890 677 \$</b>	<b>2 223 979 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		144 831 \$	204 655 \$
Catégorie F		2 324	6 669
Catégorie I		1 743 522	2 012 655
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		483 023	500 441
Catégorie F		7 753	16 960
Catégorie I		4 658 758	4 037 732
<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		0,30 \$	0,41 \$
Catégorie F		0,30	0,39
Catégorie I		0,37	0,50

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)

	<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>				
	<i>Note</i>	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)					
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>5 788 223 \$</b>	<b>83 553 \$</b>	<b>50 317 715 \$</b>	<b>56 189 491 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		144 831	2 324	1 743 522	1 890 677
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		159 742	-	6 577 495	6 737 237
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		46 359	513	888 789	935 661
Rachat de parts rachetables		(976 113)	(5 721)	(3 324 994)	(4 306 828)
		(770 012)	(5 208)	4 141 290	3 366 070
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement		(47 805)	(978)	(888 789)	(937 572)
Profits nets réalisés sur placements		-	-	-	-
		(47 805)	(978)	(888 789)	(937 572)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(672 986)</b>	<b>(3 862)</b>	<b>4 996 023</b>	<b>4 319 175</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>5 115 237 \$</b>	<b>79 691 \$</b>	<b>55 313 738 \$</b>	<b>60 508 666 \$</b>
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>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>	
	2017	2016
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>15 886 \$</b>	<b>39 368 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 890 677	2 223 979
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(151 626)	(482 013)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(823 768)	(935 033)
Achats de placements	(88 605 357)	(53 769 145)
Produit de la vente et échéance de placements	86 270 866	53 871 858
Coûts de transaction	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(3 015 920)	(940 947)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	26 034	(39 229)
(Augmentation) diminution des autres créances	-	(10)
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	2 000 775	782 033
Augmentation (diminution) des rachats à payer	(9 129)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	7	523
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(55)	374
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 417 496)	712 390
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 737 237	3 871 973
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 306 828)	(4 610 224)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 911)	(1 642)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 428 498	(739 893)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>11 002</b>	<b>(27 503)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>26 888 \$</b>	<b>11 865 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	1 092 879 \$	911 958 \$
Intérêts payés	642	2

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

### Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, 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, 0,701 %, 5 octobre 2017	70 000	69 864		69 870	
Gouvernement du Canada, 0,514 %, 7 septembre 2017	125 000	124 833		124 840	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>194 697</b>	<b>1,18</b>	<b>194 710</b>	<b>1,31</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Corus Entertainment Inc.	16 200	220 644		189 007	
Compagnie de la Baie d'Hudson	10 959	126 248		121 891	
Shaw Communications Inc.	8 600	242 950		230 734	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	2 800	114 912		80 382	
		704 754	4,28	622 014	4,20
<i>Biens de consommation de base</i>					
Alimentation Couche-Tard inc.	4 000	248 400		179 838	
		248 400	1,51	179 838	1,21
<i>Énergie</i>					
AltaGas Ltd.	6 121	179 896		185 956	
Canadian Natural Resources Ltd.	8 500	317 899		286 608	
Enbridge Inc., 5,1500 %, série 17, privilégiées	13 750	710 188		784 123	
Enbridge Inc.	3 300	86 493		82 500	
Freehold Royalties Ltd.	2 800	36 540		38 253	
Keyera Corp.	6 732	274 396		252 010	
Kinder Morgan Canada Ltd.	2 953	46 746		45 269	
Northern Blizzard Resources Inc.	24 000	77 280		82 575	
Corporation Pétroles Parkland	6 051	179 531		149 266	
Pembina Pipeline Corp.	2 000	85 900		76 835	
Suncor Énergie Inc.	12 356	467 798		463 286	
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	50 000	65 000		75 000	
TORC Oil & Gas Ltd.	6 807	34 511		53 151	
TransCanada Corp.	5 400	333 720		280 799	
TransCanada Corp., 5,500 %, série 13, privilégiées	1 100	29 667		27 500	
Veresen Inc.	22 300	408 313		220 304	
Vermilion Energy Inc.	3 200	131 648		153 674	
		3 465 526	21,04	3 257 109	21,97
<i>Services financiers</i>					
Bank of America Corp.	5 198	163 771		159 465	
Banque de Montréal	5 300	504 613		485 584	
Banque de Montréal, 4,850 %, série 38, privilégiées	1 400	36 792		35 000	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8 250	643 170		604 586	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,500 %, série 36, privilégiées	1 100	29 502		27 683	
Brookfield Asset Management Inc.	8 200	416 806		364 287	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 000	421 080		428 565	
ECN Capital Corp.	5 000	123 750		125 190	
Intact Corporation financière	2 600	254 540		237 491	
Mainstreet Health Investments Inc.	836	10 099		11 053	
Société Financière Manuvie	20 350	494 709		410 524	
Banque Royale du Canada	9 595	902 314		772 344	
TMX Group Ltd.	3 000	211 500		184 290	
La Banque Toronto-Dominion	13 738	897 504		630 169	
		5 110 150	31,02	4 476 231	30,20



## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

<b>Fonds canadien de dividendes Plus imaxx</b> (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)					
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Immobilier</b>					
American Hotel Income Properties REIT LP	20 300	201 985		206 588	
Fiducie de placement immobilier Automotive	10 900	120 336		111 738	
Brookfield Property Partners LP	2 800	85 820		81 864	
Fonds de placement immobilier H&R	5 400	118 908		119 569	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	12 752	161 950		154 943	
Mainstreet Health Investments Inc.	5 700	69 066		74 292	
Pure Industrial Real Estate Trust	13 368	91 838		69 573	
Pure Multi-Family REIT LP	19 478	169 264		137 893	
		1 019 167	6,19	956 460	6,45
<b>Industries</b>					
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 251	551 828		350 491	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	800	166 896		160 408	
Chorus Aviation Inc.	30 327	230 182		181 731	
Transcontinental Inc.	11 840	304 170		225 425	
Waste Connections Inc.	1 200	100 140		77 796	
		1 353 216	8,21	995 851	6,72
<b>Technologies de l'information</b>					
Evertz Technologies Ltd.	9 400	167 320		159 947	
Open Text Corp.	2 780	113 674		122 918	
		280 994	1,71	282 865	1,91
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	3 910	228 618		244 044	
Agrium Inc.	2 900	340 286		370 763	
Franco-Nevada Corp.	2 625	245 621		257 420	
Lundin Mining Corp.	5 306	38 999		40 967	
Ressources Teck Ltée	7 327	164 564		241 654	
Wheaton Precious Metals Corp.	3 927	101 160		117 737	
		1 119 248	6,79	1 272 585	8,59
<b>Services de télécommunications</b>					
Rogers Communications Inc.	4 426	270 960		225 086	
		270 960	1,64	225 086	1,52
<b>Services publics</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp.	14 100	192 324		156 917	
Fortis Inc.	4 800	218 784		200 270	
		411 108	2,50	357 187	2,41
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>13 983 523</b>	<b>84,89</b>	<b>12 625 226</b>	<b>85,18</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>					
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	6 114	85 718		75 115	
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>		<b>85 718</b>	<b>0,52</b>	<b>75 115</b>	<b>0,51</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation de base</b>					
Kraft Heinz Co.	2 400	266 836		265 008	
		266 836	1,62	265 008	1,79
<b>Services financiers</b>					
JPMorgan Chase & Co.	2 481	294 530		192 175	
		294 530	1,79	192 175	1,30

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

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

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Industries</b>					
Lockheed Martin Corp.	200	72 119		59 239	
		72 119	0,44	59 239	0,40
<b>Technologies de l'information</b>					
Apple Inc.	1 460	273 077		220 953	
Intel Corp.	3 500	153 364		159 687	
Microsoft Corp.	3 305	295 819		211 007	
		722 260	4,38	591 647	3,99
<b>Services publics</b>					
Brookfield Infrastructure Partners LP	4 600	118 082		115 000	
Brookfield Renewable Partners LP	5 300	218 943		200 011	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,750 %, série 9, privilégiées	2 400	62 400		60 395	
		399 425	2,42	375 406	2,53
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>1 755 170</b>	<b>10,65</b>	<b>1 483 475</b>	<b>10,01</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(11 359)	(0,08)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>16 019 108</b>	<b>97,24</b>	<b>14 367 167</b>	<b>96,93</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>455 486</b>	<b>2,76</b>	<b>455 486</b>	<b>3,07</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>16 474 594</b>	<b>100,00</b>	<b>14 822 653</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 2017	31 déc. 2016
Services financiers	32,81	30,19
Énergie	21,04	21,59
Industries	8,65	9,95
Matières premières	6,79	8,62
Immobilier	6,19	6,50
Services publics	4,92	4,81
Technologies de l'information	6,09	4,22
Biens de consommation de base	3,13	4,49
Biens de consommation discrétionnaire	4,28	4,03
Services de télécommunications	1,64	1,86
Soins de santé	-	0,97
Fonds négociés en bourse	0,52	1,01
Bons du Trésor canadien	1,18	1,25

## États de la situation financière

Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

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

	<i>Note</i>	30 juin 2017	31 déc. 2016
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		16 019 108 \$	15 860 514 \$
Actifs financiers donnés en garantie à la juste valeur par le biais du résultat net		-	-
Placements à court terme		-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie		74 861	41 386
Montants à recevoir sur la vente de titres		338 164	-
Souscriptions à recevoir		-	-
Intérêts à recevoir		-	-
Dividendes à recevoir		44 428	40 985
Autres créances		3	4
		<b>16 476 564</b>	<b>15 942 889</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		-	-
Rachats à payer		1 000	-
Frais de gestion à payer		733	708
Autres dettes et charges à payer		237	279
		<b>1 970</b>	<b>987</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>16 474 594 \$</b>	<b>15 941 902 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		1 927 179 \$	1 946 208 \$
Catégorie FO		197 058	-
Catégorie I		14 350 357	13 995 694
<b>Parts en circulation</b>			
	<i>8</i>		
Catégorie A		185 568	187 868
Catégorie FO		20 000	-
Catégorie I		1 111 551	1 099 983
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>			
	<i>11</i>		
Catégorie A		10,39 \$	10,36 \$
Catégorie FO		9,85	-
Catégorie I		12,91	12,72

*Voir les notes annexes.*

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

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

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

	Note	2017	2016
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		6 560 \$	2 479 \$
Dividendes		266 766	173 988
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		284 467	(3 815)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		7 524	44 611
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(2 685)	(13 535)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		99	(300)
Autres revenus		-	26
		<b>562 731</b>	<b>203 454</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	66 260	48 615
Frais d'administration		43 094	13 260
Droits de garde		4 238	5 924
Frais du comité d'examen indépendant		4 191	7 796
Coûts de transaction		6 769	11 668
Charge d'intérêts		69	127
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		10 145	7 437
Autres frais et charges		-	-
		134 766	94 827
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(37 472)	(15 641)
		<b>97 294</b>	<b>79 186</b>
Retenues d'impôts		2 576	4 072
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>462 861 \$</b>	<b>120 196 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		41 354 \$	(1 664) \$
Catégorie FO		(2 942)	-
Catégorie I		424 449	121 860
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		186 692	193 038
Catégorie FO		20 000	-
Catégorie I		1 112 335	820 352
<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		0,22 \$	(0,01) \$
Catégorie FO		(0,15)	-
Catégorie I		0,38	0,15

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)

	<b>Fonds canadien de dividendes Plus imaxx</b> <b>(auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)</b>			
<i>Note</i>	<b>Catégorie A</b>	<b>Catégorie FO</b>	<b>Catégorie I</b>	<b>Total du Fonds</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>1 946 208 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>13 995 694 \$</b>	<b>15 941 902 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	41 354	(2 942)	424 449	462 861
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	<i>8</i>			
Produit de l'émission de parts rachetables	175 262	200 000	4 580 505	4 955 767
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	37 267	-	225 440	262 707
Rachat de parts rachetables	(235 521)	-	(4 653 222)	(4 888 743)
	(22 992)	200 000	152 723	329 731
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(37 391)	-	(222 509)	(259 900)
Profits nets réalisés sur placements	-	-	-	-
	(37 391)	-	(222 509)	(259 900)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(19 029)</b>	<b>197 058</b>	<b>354 663</b>	<b>532 692</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>1 927 179 \$</b>	<b>197 058 \$</b>	<b>14 350 357 \$</b>	<b>16 474 594 \$</b>
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>- \$</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>	<i>8</i>			
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>-</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>- \$</b>	<b>9 828 766 \$</b>	<b>11 698 643 \$</b>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

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

	2017	2016
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>41 386 \$</b>	<b>15 992 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	462 861	120 196
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(99)	300
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(284 467)	3 815
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 524)	(44 611)
Achats de placements	(6 535 139)	(7 952 001)
Produit de la vente et échéance de placements	6 661 767	7 932 757
Coûts de transaction	6 769	11 668
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(338 164)	(107 489)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(3 443)	(14 497)
(Augmentation) diminution des autres créances	1	(2)
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	-	78 177
Augmentation (diminution) des rachats à payer	1 000	(25)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	25	246
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(42)	100
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(36 455)	28 634
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 955 767	520 130
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 888 743)	(529 221)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	2 807	(408)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	69 831	(9 499)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>33 376</b>	<b>19 135</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	99	(300)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>74 861 \$</b>	<b>34 827 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	6 542 \$	2 392 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	260 747	155 419
Intérêts payés	69	127

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (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, 0,520 %, 24 août 2017	294 000	293 703		293 615	
Bons du Trésor canadien, 0,630 %, 21 septembre 2017	2 475 000	2 471 015		2 471 470	
Bons du Trésor canadien, 0,701 %, 5 octobre 2017	800 000	798 450		798 512	
Gouvernement du Canada, 0,531 %, 7 septembre 2017	2 965 000	2 961 027		2 961 180	
		6 524 195	2,00	6 524 777	2,24
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>6 524 195</b>	<b>2,00</b>	<b>6 524 777</b>	<b>2,24</b>
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					
<i>Obligations provinciales canadiennes</i>					
Province du Nouveau-Brunswick, 2,350 %, 14 août 2027	1 955 000	1 912 392		1 929 545	
		1 912 392	0,59	1 929 545	0,66
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	540 000	529 535		534 204	
Obligations d'État canadiennes, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	413 000	443 399		451 109	
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2021	1 391 000	1 357 947		1 374 959	
Obligations d'État canadiennes, 0,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2022	257 000	246 829		250 149	
Obligations d'État canadiennes, 2,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	348 000	363 926		374 448	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 300 000	1 211 324		1 213 550	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2048	5 363 000	6 120 409		5 958 820	
PSP Capital Inc., 1,730 21 juin 2022	645 000	638 344		645 000	
		10 911 713	3,34	10 802 239	3,71
<i>Obligations de sociétés</i>					
407 International Inc., 3,830 %, 11 mai 2046	584 000	625 797		579 893	
Aimia Inc., 5,600 %, 17 mai 2019	761 000	702 657		788 013	
Alectra Inc., 3,239 %, 21 novembre 2024	600 000	633 057		634 044	
Algonquin Power Co., 4,090 %, 17 février 2027	1 148 000	1 201 641		1 147 185	
Banque de Montréal, 3,320 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	660 000	679 916		659 908	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,367 %, 8 décembre 2025	450 000	463 978		452 664	
bcIMC Realty Corp., 2,840 %, 3 juin 2025	647 000	658 043		652 530	
bcIMC Realty Corp., 3,000 %, 31 mars 2027	897 000	911 257		897 000	
Bell Canada Inc., 7,850 %, 2 avril 2031	500 000	705 499		716 590	
BMW Canada Inc., 1,880 %, 11 décembre 2020	400 000	398 485		400 000	
BMW Canada Inc., 1,830 %, 15 juin 2021	605 000	598 361		604 740	
La Société Canadian Tire Ltée, 6,445 %, 24 février 2034	703 000	892 466		799 278	
Capital Power Corp., 5,276 %, 16 novembre 2020	635 000	679 558		685 165	
Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15 novembre 2021	620 000	611 030		620 000	
CU Inc., 3,964 %, 27 juillet 2045	875 000	959 454		894 380	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,849 %, 17 octobre 2018	755 000	767 481		755 000	
EnerCare Solutions Inc., 3,380 %, 21 février 2022	645 000	649 638		644 884	
EnerCare Solutions Inc., 3,990 %, 21 février 2024	653 000	666 743		652 882	
EPCOR Utilities Inc., 4,550 %, 28 février 2042	1 300 000	1 530 480		1 448 122	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	1 255 000	1 238 241		1 250 133	
Genesis Trust II, 1,675 %, 17 septembre 2018	1 055 000	1 057 051		1 058 007	
Glacier Credit Card Trust, 3,068 %, 20 septembre 2019	300 000	299 544		303 645	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	815 000	817 910		822 572	
Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20 septembre 2022	1 000 000	984 810		1 000 000	
Hollis Receivables Term Trust II, 1,788 %, 26 février 2020	1 095 000	1 094 210		1 092 219	
Banque HSBC Canada, 2,170 %, 29 juin 2022	458 000	453 982		458 000	
Société financière IGM Inc., 3,440 %, 26 janvier 2027	975 000	991 371		988 731	
Intact Corporation financière, 2,850 %, 7 juin 2027	500 000	488 637		499 915	
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	653 000	679 363		667 013	
Les Compagnies Loblaw Ltée, 6,650 %, 8 novembre 2027	1 347 000	1 717 208		1 758 758	

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

	Fonds canadien à versement fixe imaxx				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Les Compagnies Loblaw ltée, 6,450 %, 9 février 2028	1 295 000	1 623 090		1 661 550	
Master Credit Card Trust II, 2,307 %, 21 octobre 2018	615 000	613 604		615 000	
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 novembre 2018	600 000	609 102		600 000	
Master Credit Card Trust II, 2,364 %, 21 janvier 2022	765 000	756 501		747 390	
Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21 janvier 2022	1 300 000	1 288 066		1 274 338	
MCAP Commercial LP, 3,955 %, 11 mars 2019	210 000	208 668		210 000	
OMERS Realty Corp., 2,858 %, 23 février 2024	1 330 000	1 362 640		1 341 220	
OPB Finance Trust, 2,980 %, 25 janvier 2027	633 000	647 798		632 671	
Pembina Pipeline Corp., 3,710 %, 11 août 2026	438 000	446 535		444 742	
Pembina Pipeline Corp., 4,740 %, 21 janvier 2047	678 000	693 660		674 947	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	980 000	1 007 729		987 051	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	1 132 000	1 249 617		1 270 398	
Shaw Communications Inc., 3,800 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	1 983 000	2 038 374		1 981 037	
Shaw Communications Inc., 6,750 %, 9 novembre 2039	248 000	319 816		307 952	
Fiducie de capital TD IV, 9,523 %, 30 juin 2049	505 000	573 211		672 785	
Teranet Holdings LP, 4,807 %, 16 décembre 2020	640 000	683 111		689 683	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	556 000	566 630		558 481	
La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 4 mars 2031	2 204 000	2 475 625		2 316 442	
Toyota Credit Canada Inc., 2,200 %, 25 février 2021	570 000	573 398		568 871	
Transcanada Trust, 4,650 %, 18 mai 2077	1 375 000	1 377 745		1 375 000	
Westcoast Energy Inc., 3,770 %, 8 décembre 2025	853 000	896 259		882 343	
WTH Car Rental ULC, 2,542 %, 20 août 2019	425 000	428 550		425 000	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	425 000	425 935		425 000	
		45 023 532	13,79	44 593 172	15,30
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>57 847 637</b>	<b>17,72</b>	<b>57 324 956</b>	<b>19,67</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<i>Jersey</i>					
Heathrow Funding Ltd., 3,250 %, 21 mai 2025	990 000	1 020 102		1 045 292	
		1 020 102	0,31	1 045 292	0,36
<i>Royaume-Uni</i>					
HSBC Holdings PLC, 3,196 %, 5 décembre 2023	1 009 000	1 024 423		1 009 000	
		1 024 423	0,31	1 009 000	0,35
<i>États-Unis</i>					
Metropolitan Life Global Funding I, 1,875 %, 16 avril 2020	460 000	458 945		460 515	
Wells Fargo & Co., 2,094 %, 25 avril 2022	600 000	590 502		600 000	
		1 049 447	0,32	1 060 515	0,36
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>3 093 972</b>	<b>0,94</b>	<b>3 114 807</b>	<b>1,07</b>
<b>TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>					
Fiducie de titrisation automobile Ford, 3,175 %, 15 juin 2019	380 000	382 676		380 000	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,335 %, 12 janvier 2023	161 000	163 022		156 645	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	244 000	253 172		243 986	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	440 000	440 603		439 981	
MCAP CMBS Issuer Corp., 3,600 %, 12 avril 2054	560 000	554 462		554 007	
MCAP RMBS Issuer Corp., 2,171 %, 15 avril 2019	460 000	259 167		264 597	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	600 000	597 300		599 961	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	1 025 000	1 027 460		1 020 625	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,400 %, 12 octobre 2049	740 000	687 784		707 751	
		4 365 646	1,34	4 367 553	1,50
<b>TOTAL DES TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>4 365 646</b>	<b>1,34</b>	<b>4 367 553</b>	<b>1,50</b>



## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Corus Entertainment Inc.	251 100	3 419 982		2 856 982	
Compagnie de la Baie d'Hudson	172 902	1 991 831		1 919 025	
Shaw Communications Inc.	122 200	3 452 150		3 269 255	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	45 800	1 879 632		1 318 053	
		10 743 595	3,29	9 363 315	3,21
<i>Énergie</i>					
AltaGas Ltd.	96 379	2 832 579		2 938 474	
Canadian Natural Resources Ltd.	152 900	5 718 460		4 492 922	
Enbridge Inc.	208 891	10 789 220		11 216 959	
Enbridge Inc., 5,150 %, série 17, privilégiées	54 400	1 425 824		1 360 000	
Freehold Royalties Ltd.	31 200	407 160		412 478	
Keyera Corp.	105 588	4 303 767		3 485 826	
Kinder Morgan Canada Ltd.	46 198	731 314		708 215	
Northern Blizzard Resources Inc.	370 000	1 191 400		1 273 428	
Corporation Pétroles Parkland	74 994	2 225 032		1 679 196	
Pembina Pipeline Corp.	31 000	1 331 450		1 186 260	
Pembina Pipeline Corp., 5,750 %, série 13, privilégiées	51 300	1 370 223		1 282 500	
Suncor Énergie Inc.	192 636	7 293 199		6 876 069	
TORC Oil & Gas Ltd.	116 241	589 342		909 246	
TransCanada Corp.	72 200	4 461 960		3 508 480	
TransCanada Corp., 5,500 %, série 13, privilégiées	23 900	644 583		597 500	
Veresen Inc.	351 000	6 426 810		3 242 933	
Vermilion Energy Inc.	54 200	2 229 788		2 464 140	
		53 972 111	16,53	47 634 626	16,34
<i>Services financiers</i>					
Bank of America Corp.	81 154	2 556 878		2 487 976	
Banque de Montréal	82 000	7 807 220		7 442 221	
Banque de Montréal, 4,850 %, série 38, privilégiées	28 600	751 608		715 000	
La Banque de Nouvelle-Écosse	120 000	9 355 200		8 542 719	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,500 %, série 36, privilégiées	20 900	560 538		526 574	
Brookfield Asset Management Inc.	120 400	6 119 932		5 446 474	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	62 000	6 526 740		6 643 042	
ECN Capital Corp.	55 000	1 361 250		1 375 000	
Intact Corporation financière	42 800	4 190 120		3 876 296	
Mainstreet Health Investments Inc.	18 864	227 875		249 405	
Société Financière Manuvie	304 600	7 404 826		5 874 006	
Banque Royale du Canada	160 489	15 092 386		11 223 463	
TMX Group Ltd.	47 000	3 313 500		2 800 063	
La Banque Toronto-Dominion	213 443	13 944 231		9 342 157	
		79 212 304	24,25	66 544 396	22,82
<i>Immobilier</i>					
American Hotel Income Properties REIT LP	318 700	3 171 065		3 213 831	
Fiducie de placement immobilier Automotive	139 800	1 543 392		1 440 475	
Fonds de placement immobilier H&R	88 600	1 950 972		1 970 052	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	198 448	2 520 290		2 425 743	
Mainstreet Health Investments Inc.	144 346	1 749 024		1 887 835	
Pure Industrial Real Estate Trust	247 132	1 697 797		1 229 557	
Pure Multi-Family REIT LP	355 922	3 092 962		2 479 975	
		15 725 502	4,82	14 647 468	5,03

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

	Fonds canadien à versement fixe imaxx				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Industries</b>					
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	94 152	9 894 434		5 556 686	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	13 900	2 899 818		2 767 248	
Chorus Aviation Inc.	513 369	3 896 471		3 035 045	
Transcontinental Inc.	213 460	5 483 787		4 069 500	
Waste Connections Inc.	20 100	1 677 345		1 283 973	
		23 851 855	7,31	16 712 452	5,73
<b>Biens de consommation de base</b>					
Alimentation Couche-Tard inc.	78 600	4 881 060		4 075 874	
		4 881 060	1,50	4 075 874	1,40
<b>Technologies de l'information</b>					
Open Text Corp.	43 520	1 779 533		1 923 061	
		1 779 533	0,55	1 923 061	0,66
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	59 104	3 455 811		3 650 418	
Agrium Inc.	41 600	4 881 344		5 175 913	
Franco-Nevada Corp.	39 500	3 696 015		3 869 633	
Lundin Mining Corp.	93 918	690 297		725 138	
Ressources Teck Ltée	122 075	2 741 805		3 977 716	
Wheaton Precious Metals Corp.	60 390	1 555 646		1 911 368	
		17 020 918	5,21	19 310 186	6,62
<b>Services de télécommunications</b>					
Rogers Communications Inc.	68 574	4 198 100		3 404 810	
		4 198 100	1,29	3 404 810	1,17
<b>Services publics</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp.	240 400	3 279 056		2 683 956	
Fortis Inc.	74 100	3 377 478		3 129 583	
		6 656 534	2,04	5 813 539	1,99
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>218 041 512</b>	<b>66,79</b>	<b>189 429 727</b>	<b>64,97</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>					
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	102 586	1 438 256		1 162 296	
		1 438 256	0,44	1 162 296	0,40
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>		<b>1 438 256</b>	<b>0,44</b>	<b>1 162 296</b>	<b>0,40</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation de base</b>					
Kraft Heinz Co.	35 700	3 969 190		3 982 174	
		3 969 190	1,22	3 982 174	1,37
<b>Services financiers</b>					
JPMorgan Chase & Co.	43 400	5 152 200		3 027 435	
		5 152 200	1,58	3 027 435	1,04
<b>Technologies de l'information</b>					
Apple Inc.	22 900	4 283 192		3 535 403	
Intel Corp.	57 700	2 528 309		2 633 279	
Microsoft Corp.	56 095	5 020 867		3 158 545	
		11 832 368	3,62	9 327 227	3,20

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Industries</b>					
Lockheed Martin Corp.	3 600	1 298 151		937 658	
		1 298 151	0,40	937 658	0,32
<b>Immobilier</b>					
Brookfield Property Partners LP	47 200	1 446 680		1 384 590	
		1 446 680	0,44	1 384 590	0,48
<b>Services publics</b>					
Brookfield Infrastructure Partners LP	45 400	1 165 418		1 135 000	
Brookfield Renewable Partners LP	79 600	3 288 276		2 974 667	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,750 %, série 9, privilégiées	51 600	1 341 600		1 298 819	
		5 795 294	1,78	5 408 486	1,86
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>29 493 883</b>	<b>9,04</b>	<b>24 067 570</b>	<b>8,27</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(163 479)	(0,06)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>320 805 101</b>	<b>98,27</b>	<b>285 828 207</b>	<b>98,06</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>5 647 998</b>	<b>1,73</b>	<b>5 647 998</b>	<b>1,94</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>326 453 099</b>	<b>100,00</b>	<b>291 476 205</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 2017	31 déc. 2016
Services financiers	25,83	23,76
Énergie	16,53	17,94
Obligations de sociétés	14,73	14,24
Industries	7,71	8,45
Matières premières	5,21	6,60
Immobilier	4,82	5,04
Obligations fédérales canadiennes	3,34	4,07
Obligations provinciales canadiennes	0,59	-
Services publics	3,82	4,02
Biens de consommation de base	2,72	3,94
Technologies de l'information	4,17	3,24
Biens de consommation discrétionnaire	3,29	3,17
Services de télécommunications	1,29	1,58
Titres garantis par des créances hypothécaires	1,34	1,54
Soins de santé	-	0,82
Bons du Trésor canadien	2,00	0,73
Fonds négociés en bourse	0,44	0,43

## États de la situation financière

Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	<i>Note</i>	30 juin 2017	31 déc. 2016
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		320 805 101 \$	315 738 370 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		316 164	122 440
Montants à recevoir sur la vente de titres		6 971 455	1 961 995
Souscriptions à recevoir		310 458	28 400
Intérêts à recevoir		432 369	449 131
Dividendes à recevoir		676 388	664 853
Autres créances		879	919
		<b>329 512 814</b>	<b>318 966 108</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		2 812 210	1 646 558
Rachats à payer		211 023	172 887
Distributions à verser		5 501	756
Frais de gestion à payer		24 338	23 476
Autres dettes et charges à payer		6 642	9 535
		<b>3 059 714</b>	<b>1 853 212</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>326 453 100 \$</b>	<b>317 112 896 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		181 591 574 \$	176 437 867 \$
Catégorie A0		83 271	-
Catégorie A5		287 910	-
Catégorie F		3 013 966	2 056 125
Catégorie I		141 476 379	138 618 904
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		24 727 807	23 080 227
Catégorie A0		8 437	-
Catégorie A5		29 411	-
Catégorie F		384 008	253 998
Catégorie I		12 324 984	11 955 318
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		7,34 \$	7,64 \$
Catégorie A0		9,87	-
Catégorie A5		9,79	-
Catégorie F		7,85	8,10
Catégorie I		11,48	11,59

*Voir les notes annexes.*

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

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Note	2017	2016
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		1 146 975 \$	989 760 \$
Dividendes		4 196 780	3 613 272
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		5 837 499	(855 533)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		327 767	3 234 071
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(44 842)	(153 683)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		11 851	2 620
Autres revenus		978	3 930
		<b>11 477 008</b>	<b>6 834 437</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	2 191 846	1 952 172
Frais d'administration		415 244	430 288
Droits de garde		25 590	11 918
Frais du comité d'examen indépendant		4 191	7 796
Coûts de transaction		85 285	236 330
Charge d'intérêts		1 064	2 439
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		257 886	239 802
Autres frais et charges		3	-
		<b>2 981 109</b>	<b>2 880 745</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	4	-	-
		<b>2 981 109</b>	<b>2 880 745</b>
Retenues d'impôts		41 219	89 849
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>8 454 680 \$</b>	<b>3 863 843 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		4 100 836 \$	1 587 414 \$
Catégorie A0		(729)	-
Catégorie A5		(4 390)	-
Catégorie F		49 216	26 380
Catégorie I		4 309 747	2 250 049
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		23 844 330	20 902 020
Catégorie A0		4 821	-
Catégorie A5		25 368	-
Catégorie F		291 204	135 422
Catégorie I		12 055 261	11 852 123
<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		0,17 \$	0,08 \$
Catégorie A0		(0,15)	-
Catégorie A5		(0,17)	-
Catégorie F		0,17	0,19
Catégorie I		0,36	0,19

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 canadien à versement fixe imaxx

Note	Catégorie A	Catégorie A0	Catégorie A5	Catégorie F	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>176 437 867 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>2 056 125 \$</b>	<b>138 618 904 \$</b>	<b>317 112 896 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	4 100 836	(729)	(4 390)	49 216	4 309 747	8 454 680
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	<b>8</b>					
Produit de l'émission de parts rachetables	26 400 130	84 000	293 481	1 219 111	4 887 206	32 883 928
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 316 273	-	35	101 200	5 776 195	12 193 703
Rachat de parts rachetables	(20 231 048)	-	-	(270 656)	(6 339 478)	(26 841 182)
	12 485 355	84 000	293 516	1 049 655	4 323 923	18 236 449
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(11 432 484)	-	(1 216)	(141 030)	(5 776 195)	(17 350 925)
Profits nets réalisés sur placements	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
	(11 432 484)	-	(1 216)	(141 030)	(5 776 195)	(17 350 925)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 153 707</b>	<b>83 271</b>	<b>287 910</b>	<b>957 841</b>	<b>2 857 475</b>	<b>9 340 204</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>181 591 574 \$</b>	<b>83 271 \$</b>	<b>287 910 \$</b>	<b>3 013 966 \$</b>	<b>141 476 379 \$</b>	<b>326 453 100 \$</b>
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>- \$</b>	<b>- \$</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>	<b>8</b>					
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>-</b>	<b>-</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>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>1 525 648 \$</b>	<b>133 277 014 \$</b>	<b>302 111 339 \$</b>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	2017	2016
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>122 440 \$</b>	<b>245 030 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 454 680	3 863 843
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(11 851)	(2 620)
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(5 837 499)	855 533
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(327 767)	(3 234 071)
Achats de placements	(170 363 912)	(231 189 459)
Produit de la vente et échéance de placements	171 377 162	233 653 006
Coûts de transaction	85 285	236 330
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(5 009 460)	(3 277 672)
(Augmentation) diminution des souscriptions à recevoir	(282 058)	79 521
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	16 762	(53 057)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(11 535)	(295 394)
(Augmentation) diminution des autres créances	40	(433)
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	1 165 652	2 479 791
Augmentation (diminution) des rachats à payer	38 136	(20 592)
Augmentation (diminution) des distributions à verser	4 745	322
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	862	10 652
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(2 893)	4 333
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(703 651)	3 110 033
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	32 883 928	31 066 112
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(26 841 182)	(29 438 514)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 157 222)	(4 974 007)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	885 524	(3 346 409)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>181 873</b>	<b>(236 376)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	11 851	2 620
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>316 164 \$</b>	<b>11 274 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	1 162 702 \$	936 915 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	4 144 026	3 228 029
Intérêts payés	1 064	2 439

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

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

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
DHX Media Ltd.	170 000	972 400		1 035 822	
Dollarama Inc.	1 000	123 860		124 795	
Compagnie de la Baie d'Hudson	73 839	850 625		848 818	
Restaurant Brands International Inc.	4 500	364 995		274 348	
Shaw Communications Inc.	25 900	731 675		699 441	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	20 500	841 320		621 117	
Spin Master Corp.	13 004	503 255		369 205	
		4 388 130	8,94	3 973 546	9,06
<i>Biens de consommation de base</i>					
Alimentation Couche-Tard inc.	19 800	1 229 580		940 885	
Clearwater Seafoods Inc.	52 700	600 780		570 465	
GreenSpace Brands Inc.	265 000	400 150		318 000	
		2 230 510	4,54	1 829 350	4,17
<i>Énergie</i>					
Aveda Transportation & Energy Services Inc.	816 700	298 096		490 020	
Canadian Natural Resources Ltd.	26 600	994 840		819 608	
CES Energy Solutions Corp.	92 100	531 417		570 901	
Enbridge Inc.	38 392	1 982 947		2 100 961	
Northern Blizzard Resources Inc.	145 000	466 900		491 879	
Corporation Pétroles Parkland	12 655	375 466		379 455	
Seven Generations Energy Ltd.	40 100	889 819		922 329	
Suncor Énergie Inc.	37 639	1 425 012		1 348 263	
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	545 400	709 020		803 173	
TORC Oil & Gas Ltd.	24 151	122 446		195 540	
Trican Well Service Ltd.	92 600	335 212		390 480	
Whitecap Resources Inc.	55 900	517 075		589 034	
		8 648 250	17,62	9 101 643	20,76
<i>Services financiers</i>					
La Banque de Nouvelle-Écosse	32 200	2 510 312		2 260 475	
Brookfield Asset Management Inc.	19 900	1 011 516		903 943	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	11 800	1 242 186		1 264 498	
ECN Capital Corp.	235 400	941 600		863 064	
Intact Corporation financière	8 200	802 780		739 942	
Société Financière Manuvie	62 250	1 513 298		1 167 506	
Banque Royale du Canada	26 747	2 515 288		2 107 258	
TMX Group Ltd.	9 100	641 550		542 530	
La Banque Toronto-Dominion	38 383	2 507 561		1 837 568	
		13 686 091	27,87	11 686 784	26,64
<i>Soins de santé</i>					
CRH Medical Corp.	64 500	476 010		517 444	
		476 010	0,97	517 444	1,18
<i>Industries</i>					
Air Canada	34 000	590 920		472 307	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	15 854	1 666 097		1 206 497	
Chemin de fer Canadien Pacifique ltée	6 300	1 314 306		1 238 481	
Grande West Transportation Group Inc.	172 600	460 842		424 649	
Waste Connections Inc.	14 005	1 168 717		815 465	
		5 200 882	10,59	4 157 399	9,48



## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

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

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	10 164	594 289		638 585	
Auryn Resources Inc.	160 500	487 920		443 170	
CCL Industries Inc.	13 000	852 150		609 671	
Franco-Nevada Corp.	2 500	233 925		244 914	
Lundin Mining Corp.	57 676	423 919		423 746	
Ressources Teck ltée	32 598	732 151		907 335	
Wheaton Precious Metals Corp.	18 800	484 288		446 736	
		3 808 642	7,76	3 714 157	8,47
<b>Immobilier</b>					
Tricon Capital Group Inc.	22 000	255 420		256 934	
		255 420	0,52	256 934	0,59
<b>Services publics</b>					
Polaris Infrastructure Inc.	26 000	443 560		409 919	
		443 560	0,90	409 919	0,93
<b>Technologies de l'information</b>					
Evertz Technologies Ltd.	16 100	286 580		273 952	
Open Text Corp.	5 800	237 162		248 763	
		523 742	1,07	522 715	1,19
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>39 661 237</b>	<b>80,78</b>	<b>36 169 891</b>	<b>82,47</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Amazon.com Inc.	775	973 903		652 168	
		973 903	1,98	652 168	1,49
<b>Biens de consommation de base</b>					
Kraft Heinz Co.	6 600	733 800		735 786	
		733 800	1,49	735 786	1,68
<b>Services financiers</b>					
Bank of America Corp.	31 548	993 967		968 133	
JPMorgan Chase & Co.	8 700	1 032 814		721 866	
		2 026 781	4,13	1 689 999	3,85
<b>Technologies de l'information</b>					
Alphabet Inc.	665	802 767		563 156	
Apple Inc.	5 100	953 899		826 298	
Facebook Inc.	5 125	1 004 766		706 103	
NVIDIA Corp.	2 600	487 922		335 782	
Shopify Inc.	4 200	473 891		233 402	
		3 723 245	7,58	2 664 741	6,08
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>7 457 729</b>	<b>15,18</b>	<b>5 742 694</b>	<b>13,10</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(43 036)	(0,10)

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

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

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>47 118 966</b>	<b>95,96</b>	<b>41 869 549</b>	<b>95,47</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>1 986 110</b>	<b>4,04</b>	<b>1 986 110</b>	<b>4,53</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>49 105 076</b>	<b>100,00</b>	<b>43 855 659</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 2017	31 déc. 2016
Services financiers	32,00	31,29
Énergie	17,62	21,65
Matières premières	7,76	12,79
Industries	10,59	10,55
Immobilier	0,52	-
Technologies de l'information	8,65	7,56
Biens de consommation discrétionnaire	10,92	6,42
Biens de consommation de base	6,03	5,23
Bons du Trésor canadien	-	4,64
Soins de santé	0,97	0,62
Services publics	0,90	0,26

## États de la situation financière

Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

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

	Note	30 juin 2017	31 déc. 2016
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		47 118 966 \$	52 891 607 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		246 223	16 533
Montants à recevoir sur la vente de titres		1 905 513	-
Dividendes à recevoir		81 358	90 117
Autres créances		5	7
		<b>49 352 065</b>	<b>52 998 264</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		-	-
Découverts bancaires		-	-
Achats de placements à payer		233 060	631 800
Rachats à payer		10 936	-
Distributions à verser		-	-
Frais de gestion à payer		2 233	2 384
Autres dettes et charges à payer		760	874
		<b>246 989</b>	<b>635 058</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>49 105 076 \$</b>	<b>52 363 206 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		2 823 791 \$	3 169 580 \$
Catégorie F		115 943	31 087
Catégorie I		46 165 342	49 162 539
<b>Parts en circulation</b>	8		
Catégorie A		150 788	169 151
Catégorie F		9 614	2 590
Catégorie I		2 274 123	2 440 544
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	11		
Catégorie A		18,73 \$	18,74 \$
Catégorie F		12,06	12,00
Catégorie I		20,30	20,14

*Voir les notes annexes.*

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

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

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

	Note	2017	2016
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		4 580 \$	5 541 \$
Dividendes		536 187	513 802
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		1 290 802	(1 598 946)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		(1 053 111)	164 323
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(32 749)	(75 455)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		1 968	(3 424)
Autres revenus		1	-
		<b>747 678</b>	<b>(994 159)</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	210 593	197 665
Frais d'administration		50 645	33 831
Droits de garde		4 238	6 603
Frais du comité d'examen indépendant		4 191	7 796
Coûts de transaction		54 270	74 531
Charge d'intérêts		172	138
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		32 300	30 553
		356 409	351 117
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(16 664)	(5 890)
		<b>339 745</b>	<b>345 227</b>
Retenues d'impôts		5 406	14 102
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>402 527 \$</b>	<b>(1 353 488) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		2 116 \$	(140 255) \$
Catégorie F		204	(944)
Catégorie I		400 207	(1 212 289)
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		165 030	198 545
Catégorie F		2 944	2 680
Catégorie I		2 322 002	2 484 091
<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 \$	(0,71) \$
Catégorie F		0,07	(0,35)
Catégorie I		0,17	(0,49)

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

Note	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>3 169 580 \$</b>	<b>31 087 \$</b>	<b>49 162 539 \$</b>	<b>52 363 206 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	2 116	204	400 207	402 527
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8			
Produit de l'émission de parts rachetables	208 190	116 158	3 217 874	3 542 222
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(556 095)	(31 505)	(6 615 278)	(7 202 878)
	(347 905)	84 653	(3 397 404)	(3 660 656)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(345 789)</b>	<b>84 857</b>	<b>(2 997 197)</b>	<b>(3 258 129)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>2 823 791 \$</b>	<b>115 943 \$</b>	<b>46 165 342 \$</b>	<b>49 105 076 \$</b>
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	-	-	-	-
	-	-	-	-
<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>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

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

	2017	2016
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>16 533 \$</b>	<b>37 444 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	402 527	(1 353 488)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1 968)	3 424
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(1 290 802)	1 598 946
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 053 111	(164 323)
Achats de placements	(33 134 976)	(55 482 549)
Produit de la vente et échéance de placements	39 091 037	54 455 250
Coûts de transaction	54 270	74 531
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(1 905 513)	(348 245)
(Augmentation) diminution des souscriptions à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	8 759	(21 366)
(Augmentation) diminution des autres créances	2	-
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	(398 740)	481 056
Augmentation (diminution) des rachats à payer	10 936	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(151)	919
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(114)	357
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 888 378	(755 488)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 542 222	2 853 682
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(7 202 878)	(2 089 875)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 660 656)	763 807
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>227 722</b>	<b>8 319</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 968	(3 424)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>246 223 \$</b>	<b>42 339 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	5 241 \$	5 536 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	539 540	478 334
Intérêts payés	172	138

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (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>					
Canadian Natural Resources Ltd.	900	33 660		34 963	
Enbridge Inc.	700	36 155		38 570	
Keyera Corp.	200	8 152		7 746	
Pembina Pipeline Corp.	-	8 590		7 887	
Precision Drilling Corp.	1 200	5 304		8 939	
Seven Generations Energy Ltd.	300	6 657		8 470	
Suncor Énergie Inc.	1 000	37 860		34 940	
TORC Oil & Gas Ltd.	1 600	8 112		11 887	
TransCanada Corp.	400	24 720		22 266	
Vermilion Energy Inc.	200	8 228		8 536	
Whitecap Resources Inc.	800	7 400		8 857	
		184 838	0,85	193 061	1,01
<i>Services financiers</i>					
Banque de Montréal	300	28 563		22 474	
La Banque de Nouvelle-Écosse	600	46 776		39 083	
Brookfield Asset Management Inc.	500	25 415		22 434	
Corporation Fiera Capital	700	9 618		9 034	
Intact Corporation financière	140	13 706		12 959	
Société Financière Manuvie	1 300	31 603		27 685	
Banque Royale du Canada	750	70 530		61 432	
Financière Sun Life inc.	300	13 905		12 433	
La Banque Toronto-Dominion	700	45 731		37 013	
		285 847	1,31	244 547	1,28
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Dollarama Inc.	100	12 386		9 076	
Compagnie de la Baie d'Hudson	1 000	11 520		11 419	
Québécoir Inc.	200	8 578		6 834	
Restaurant Brands International, Inc.	150	12 167		7 327	
		44 651	0,21	34 656	0,18
<i>Biens de consommation de base</i>					
Alimentation Couche-Tard inc.	400	24 840		21 931	
Les Compagnies Loblaw Ltée	125	9 016		8 626	
		33 856	0,16	30 557	0,16
<i>Services de télécommunications</i>					
BCE Inc.	100	5 840		6 069	
Rogers Communications Inc.	200	12 244		9 755	
		18 084	0,08	15 824	0,08
<i>Industries</i>					
Boyd Group Income Fund	100	9 615		5 339	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	300	31 527		24 418	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	130	27 121		25 231	
Groupe SNC-Lavalin Inc.	125	7 006		6 846	
Waste Connections Inc.	150	12 518		9 122	
		87 787	0,40	70 956	0,37
<i>Technologies de l'information</i>					
Groupe CGI inc.	220	14 568		9 437	
Open Text Corp.	400	16 356		14 237	
		30 924	0,14	23 674	0,12

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Immobilier</b>					
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	800	10 160		9 878	
Pure Multi-Family REIT LP	700	6 083		5 234	
		16 243	0,07	15 112	0,08
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	400	23 388		19 701	
Agrium Inc.	120	14 081		15 781	
CCL Industries Inc.	200	13 110		5 669	
First Quantum Minerals Ltd.	1 400	15 358		20 332	
Franco-Nevada Corp.	200	18 714		16 167	
HudBay Minerals Inc.	900	6 741		5 650	
Ressources Teck ltée	400	8 984		11 857	
		100 376	0,46	95 157	0,50
<b>Services publics</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp.	1 000	13 640		11 409	
		13 640	0,06	11 409	0,06
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>816 246</b>	<b>3,74</b>	<b>734 953</b>	<b>3,84</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE ÉTRANGERS</b>					
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	8 300	539 392		544 684	
iShares Core MSCI EAFE ETF	91 000	7 194 909		7 474 395	
		7 734 301	35,52	8 019 079	41,88
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE ÉTRANGERS</b>		<b>7 734 301</b>	<b>35,52</b>	<b>8 019 079</b>	<b>41,88</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Amazon.com Inc.	300	376 995		220 222	
Comcast Corp.	6 200	313 382		182 363	
Newell Brands Inc.	4 300	299 436		264 392	
Walt Disney Co.	1 805	249 020		210 415	
TJX Cos Inc.	2 700	252 994		269 927	
		1 491 827	6,85	1 147 319	5,99
<b>Biens de consommation de base</b>					
Constellation Brands Inc.	800	201 278		90 191	
Costco Wholesale Corp.	1 300	269 978		234 941	
Kraft Heinz Co.	2 800	311 309		317 079	
PepsiCo Inc.	900	135 000		119 182	
		917 565	4,21	761 393	3,98
<b>Énergie</b>					
Anadarko Petroleum Corp.	1 700	100 101		140 986	
EOG Resources Inc.	2 700	317 408		266 553	
Halliburton Co.	3 100	171 949		153 483	
Pioneer Natural Resources Co.	1 500	310 851		304 256	
		900 309	4,14	865 278	4,52



## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Services financiers</b>					
Bank of America Corp.	11 000	346 571		332 127	
BlackRock Inc.	800	439 002		256 086	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	200	21 054		21 516	
Chubb Ltd.	1 400	264 327		221 430	
Intercontinental Exchange Inc.	4 900	419 491		304 888	
JPMorgan Chase & Co.	6 200	736 029		520 587	
Simon Property Group Inc.	1 200	252 031		306 250	
		2 478 505	11,39	1 962 884	10,24
<b>Soins de santé</b>					
Aetna Inc.	1 800	354 810		197 465	
Amgen Inc.	900	201 296		185 808	
Celgene Corp.	2 700	455 353		395 962	
Johnson & Johnson	1 500	257 747		227 910	
Merck & Co., Inc.	4 100	341 258		327 598	
Pfizer Inc.	3 000	130 870		131 434	
Zoetis Inc.	2 900	234 975		188 907	
		1 976 309	9,08	1 655 084	8,64
<b>Industries</b>					
3M Co.	500	135 234		112 548	
Honeywell International Inc.	1 200	207 725		178 969	
Lockheed Martin Corp.	700	252 418		176 018	
Masco Corp.	4 700	233 230		165 670	
Raytheon Co.	1 300	272 629		220 666	
Union Pacific Corp.	2 300	325 166		296 374	
		1 426 402	6,55	1 150 245	6,01
<b>Technologies de l'information</b>					
Accenture PLC	1 200	192 779		179 099	
Activision Blizzard Inc.	2 500	186 883		74 717	
Adobe Systems Inc.	1 400	257 145		112 575	
Alphabet Inc.	392	473 210		334 146	
Apple Inc.	2 300	430 190		313 380	
Broadcom Ltd.	1 200	363 195		211 681	
Cisco Systems Inc.	4 500	182 922		179 319	
Facebook Inc.	1 300	254 868		119 380	
Microsoft Corp.	4 100	366 977		286 378	
Visa Inc.	2 800	341 055		148 234	
		3 049 224	14,01	1 958 909	10,23
<b>Immobilier</b>					
Brookfield Property Partners LP	300	9 195		8 671	
		9 195	0,04	8 671	0,05
<b>Matières premières</b>					
Vulcan Materials Co.	1 900	312 587		276 697	
		312 587	1,44	276 697	1,45
<b>Services publics</b>					
NextEra Energy Inc.	1 200	218 384		170 449	
		218 384	1,00	170 449	0,89

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2017 (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>12 780 307</b>	<b>58,71</b>	<b>9 956 929</b>	<b>52,00</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(5 898)	(0,03)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>21 330 854</b>	<b>97,97</b>	<b>18 705 063</b>	<b>97,69</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>442 032</b>	<b>2,03</b>	<b>442 032</b>	<b>2,31</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>21 772 886</b>	<b>100,00</b>	<b>19 147 095</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 2017	31 déc. 2016
Fonds négociés en bourse	35,52	28,28
Technologies de l'information	14,15	15,58
Services financiers	12,70	11,79
Soins de santé	9,08	9,30
Biens de consommation discrétionnaire	7,06	8,32
Biens de consommation de base	4,37	5,12
Immobilier	0,11	0,13
Industries	6,95	7,65
Énergie	4,99	7,26
Matières premières	1,90	2,41
Services publics	1,06	1,42
Services de télécommunications	0,08	0,12

## États de la situation financière

Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	<i>Note</i>	30 juin 2017	31 déc. 2016
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		21 330 854 \$	22 414 752 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		425 401	593 887
Montants à recevoir sur la vente de titres		11 887	-
Dividendes à recevoir		7 573	10 101
Autres créances		14	15
		<b>21 775 729</b>	<b>23 018 755</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Rachats à payer		1 000	-
Frais de gestion à payer		1 336	1 408
Autres dettes et charges à payer		507	628
		<b>2 843</b>	<b>2 036</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>21 772 886 \$</b>	<b>23 016 719 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		3 291 214 \$	3 374 114 \$
Catégorie F		11 663	23 527
Catégorie I		18 470 009	19 619 078
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		217 590	237 556
Catégorie F		586	1 266
Catégorie I		1 014 289	1 154 983
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		15,13 \$	14,20 \$
Catégorie F		19,90	18,58
Catégorie I		18,21	16,99

*Voir les notes annexes.*

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

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Note	2017	2016
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		1 079 \$	399 \$
Dividendes		253 602	238 550
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		2 024 728	337 839
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		(523 375)	(2 509 218)
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(40 643)	(125 207)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		26 980	49 223
Autres revenus		-	922
		<b>1 742 371</b>	<b>(2 007 492)</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	124 700	116 095
Frais d'administration		49 251	19 280
Droits de garde		4 238	6 396
Frais du comité d'examen indépendant		4 191	7 796
Coûts de transaction		9 124	7 332
Charge d'intérêts		76	11
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		18 932	18 049
Autres frais et charges		5	-
		210 517	174 959
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(25 306)	-
		<b>185 211</b>	<b>174 959</b>
Retenues d'impôts		34 781	33 232
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>1 522 379 \$</b>	<b>(2 215 683) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		214 777 \$	(385 259) \$
Catégorie F		1 851	(2 469)
Catégorie I		1 305 751	(1 827 955)
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		225 863	252 897
Catégorie F		1 128	1 259
Catégorie I		1 057 232	1 093 651
<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		0,95 \$	(1,52) \$
Catégorie F		1,64	(1,96)
Catégorie I		1,24	(1,67)

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)

	<b>Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx</b>				
	<i>Note</i>	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)					
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>3 374 114 \$</b>	<b>23 527 \$</b>	<b>19 619 078 \$</b>	<b>23 016 719 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		214 777	1 851	1 305 751	1 522 379
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		273 715	12 143	730 878	1 016 736
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	-	-	-
Rachat de parts rachetables		(571 392)	(25 858)	(3 185 698)	(3 782 948)
		(297 677)	(13 715)	(2 454 820)	(2 766 212)
<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>(82 900)</b>	<b>(11 864)</b>	<b>(1 149 069)</b>	<b>(1 243 833)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>3 291 214 \$</b>	<b>11 663 \$</b>	<b>18 470 009 \$</b>	<b>21 772 886 \$</b>
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>	8				
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>

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

	2017	2016
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>593 887 \$</b>	<b>744 660 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 522 379	(2 215 683)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(26 980)	(49 223)
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	(2 024 728)	(337 839)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	523 375	2 509 218
Achats de placements	(11 239 130)	(7 436 775)
Produit de la vente et échéance de placements	13 815 257	6 352 281
Coûts de transaction	9 124	7 332
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(11 887)	(173 757)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2 528	(2 907)
(Augmentation) diminution des autres créances	1	(6)
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	-	188 249
Augmentation (diminution) des rachats à payer	1 000	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(72)	527
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(121)	237
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 570 746	(1 158 346)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 016 736	2 621 414
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 782 948)	(1 631 989)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 766 212)	989 425
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(195 466)</b>	<b>(168 921)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	26 980	49 223
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>425 401 \$</b>	<b>624 962 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	1 079 \$	399 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	221 349	202 411
Intérêts payés	76	11

Voir les notes annexes.

## Notes annexes

pour la période close le 30 juin 2017 (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. (le « gestionnaire ») en vertu des lois de l'Ontario aux termes d'une convention de fiducie datée du 15 avril 2002. La convention de fiducie du Fonds canadien de dividendes Plus imaxx a été modifiée le 23 mai 2006. Les Fonds investissent dans des titres de capitaux propres et des titres de créance de catégorie investissement. L'adresse du siège social des Fonds est le 20, rue Adelaide Est, Toronto (Ontario) M5C 2T6, Canada.

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 4 mai 2016, Foresters, compagnie d'assurance vie (Canada) a acquis la totalité des actions du gestionnaire d'une filiale entièrement détenue par Wilton Re Ltd.

L'Ordre Indépendant des Forestiers, partie liée, est le promoteur des Fonds auxquels elle fournit des services administratifs. Avant le 4 mai 2016, *ivari* était le promoteur des Fonds auxquels elle fournissait des services administratifs. Le gestionnaire fait appel à Gestion d'actifs Foresters inc., partie liée, à titre de portefeuilliste pour les Fonds.

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

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

Fonds	Date de création
Fonds d'obligations à court terme imaxx	3 juin 2002
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	3 juin 2002
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	31 mai 2006
Fonds canadien à versement fixe imaxx	3 juin 2002
Fonds d'actions de croissance imaxx	3 juin 2002
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	3 juin 2002

Les présents états financiers ont été autorisés par le conseil d'administration du gestionnaire le 18 août 2017.

### 2. Mode de présentation

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

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

### 3. Sommaire des principales méthodes comptables

#### *Instruments financiers*

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

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

#### *Évaluation des placements*

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu 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 débetures convertibles non cotées sont évaluées au coût si le montant du titre sous-jacent est inférieur au prix de conversion, ou au produit de la valeur de marché du titre sous-jacent par le nombre d'actions à recevoir si le montant du titre sous-jacent est supérieur au prix de conversion.
- e) Le prix des parts de fonds communs de placement détenues est établi en utilisant la valeur liquidative par part à la date d'évaluation du Fonds en question aux fins de présentation de l'ANAPPR et du calcul de la valeur liquidative quotidienne.

#### *Actifs et passifs financiers*

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

- a) Actifs financiers et passifs financiers désignés comme étant à la JVRN  
Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN sont gérés et leur performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur, conformément à la stratégie d'investissement documentée des Fonds. En 2017 et 2016, 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 2017 et 2016, 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*

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.

Les charges engagées par un Fonds se rattachent à des services fournis par des entités indépendantes non affiliées et par le gestionnaire. Ces services comprennent les services en matière d'audit, de garde ou de comptabilité, les services fiduciaires et bancaires, 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 de ces services sont payés par le gestionnaire. Ils sont attribués à chaque Fonds en fonction des charges expressément désignées ou en proportion du nombre d'heures et des travaux requis pour soutenir les activités quotidiennes des Fonds.

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. Si le montant engagé dépasse le montant recouvré, le gestionnaire, à son gré, peut renoncer au recouvrement additionnel auprès du Fonds.

Au cours de 2016, le gestionnaire a renoncé au recouvrement de frais d'exploitation de 394 211 \$ engagés en excédent du montant recouvré auprès des Fonds.

#### **5. Impôt**

Les Fonds répondent à la définition de fiducies de fonds communs de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, par le fait même, sont assujettis à l'impôt sur toute part de leur revenu, y compris les gains en capital nets réalisés pour la période, qui n'a pas été distribuée ou n'est pas distribuée 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 d'obligations à court terme 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. Aux 15 décembre 2016 et 2015, les Fonds n'avaient aucun report en avant de pertes en capital et aucun report en avant de pertes autres qu'en capital, à l'exception du Fonds d'actions de croissance imaxx qui avait au 31 décembre 2016 des reports en avant de pertes en capital qui s'établissaient comme suit :

Fonds	Pertes en capital (en milliers)	Pertes autres qu'en capital (en milliers)	Expiration
Fonds d'actions de croissance imaxx	1 082 \$	- \$	- \$

## 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 2017 et 2016.

## 7. Commissions de courtage sur les transactions sur titres

Un courtier est une personne ou une partie (une société de courtage) qui organise les transactions entre un acheteur et un vendeur moyennant une commission, qui est en général versée une fois la transaction exécutée. Les commissions de courtage versées pour périodes closes les 30 juin 2017 et 2016 s'établissent comme suit :

Fonds	30 juin 2017	30 juin 2016
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	- \$	- \$
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	6 769	11 668
Fonds canadien à versement fixe imaxx	85 285	236 330
Fonds d'actions de croissance imaxx	54 270	74 531
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	9 124	7 332

## 8. Parts rachetables

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

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

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

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

Le tableau qui suit résume, par Fonds, les transactions sur parts rachetables pour la période close le 30 juin 2017.

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 d'obligations à court terme imaxx	Catégorie A	281 791	13 309	(64 697)	230 403
	Catégorie I	23 351	17 273	(22 367)	18 257
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	520 108	18 204	(86 321)	451 991
	Catégorie F	8 119	49	(551)	7 617
	Catégorie I	4 349 387	636 983	(282 150)	4 704 220
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	Catégorie A	187 868	19 998	(22 298)	185 568
	Catégorie F0	-	20 000	-	20 000
	Catégorie I	1 099 983	368 489	(356 921)	1 111 551
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A	23 080 227	4 300 475	(2 652 895)	24 727 807
	Catégorie A0	-	8 437	-	8 437
	Catégorie A5	-	29 411	-	29 411
	Catégorie F	253 998	163 515	(33 505)	384 008
	Catégorie I	11 955 318	911 297	(541 631)	12 324 984
Fonds d'actions de croissance imaxx	Catégorie A	169 151	10 996	(29 359)	150 788
	Catégorie F	2 590	9 614	(2 590)	9 614
	Catégorie I	2 440 544	156 772	(323 193)	2 274 123
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A	237 556	18 156	(38 122)	217 590
	Catégorie F	1 266	586	(1 266)	586
	Catégorie I	1 154 983	40 474	(181 168)	1 014 289

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

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

## 9. Frais de gestion des placements

Les frais de gestion des placements sont calculés quotidiennement et versés mensuellement au gestionnaire 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 d'obligations à court terme imaxx	1,00 %	0,63 %
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	1,40 %	0,75 %
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	2,00 %	1,00 %
Fonds canadien à versement fixe imaxx	1,95 %	1,00 %
Fonds d'actions de croissance imaxx	2,00 %	1,00 %
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	2,10 %	1,10 %

## 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 au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016.

Fonds	Catégorie	ANAPPR par part		Valeur liquidative par part	
		30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'obligations à court terme imaxx	Catégorie A	9,88 \$	10,00 \$	9,89 \$	10,00 \$
	Catégorie I	9,89	10,00	9,89	10,00
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	11,32	11,13	11,33	11,15
	Catégorie F	10,46	10,29	10,48	10,31
	Catégorie I	11,76	11,57	11,78	11,59
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	Catégorie A	10,39	10,36	10,39	10,36
	Catégorie F0	9,85	-	9,86	-
	Catégorie I	12,91	12,72	12,92	12,73
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A	7,34	7,64	7,35	7,65
	Catégorie A0	9,87	-	9,88	-
	Catégorie A5	9,79	-	9,80	-
	Catégorie F	7,85	8,10	7,86	8,10
	Catégorie I	11,48	11,59	11,49	11,60
Fonds d'actions de croissance imaxx	Catégorie A	18,73	18,74	18,75	18,75
	Catégorie F	12,06	12,00	12,08	12,01
	Catégorie I	20,30	20,14	20,33	20,15
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A	15,13	14,20	15,13	14,21
	Catégorie F	19,90	18,58	19,90	18,60
	Catégorie I	18,21	16,99	18,21	17,00

## 12. Parties liées

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 2017 et 2016, et des soldes à payer, par Fonds, aux 30 juin 2017 et 31 décembre 2016. 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 Gestion d'actifs Foresters inc.*

Fonds	Frais de gestion et de conseils		Soldes à payer	
	30 juin 2017	30 juin 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Fonds d'obligations à court terme imaxx	727 \$	822 \$	7 \$	8 \$
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	46 561	41 716	515	476
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	16 467	11 212	182	175
Fonds canadien à versement fixe imaxx	405 664	365 217	4 506	4 354
Fonds d'actions de croissance imaxx	76 364	72 080	814	866
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	58 342	54 946	625	661

## 13. Gestion des risques financiers

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

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

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

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

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

### *Risque de prix*

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

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

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

Au 30 juin 2017, si l'indice de référence de chacun des Fonds suivants avait augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placement dans les actions (en milliers)	Indice de référence	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	15 824 \$	Indice de dividendes composé S&P/TSX	- \$	-
Fonds canadien à versement fixe imaxx	248 974	Indice obligataire universel FTSE TMX Canada (20 %) / Indice composé de rendement global S&P/TSX (80 %)	-	-
Fonds d'actions de croissance imaxx	47 119	Indice composé de rendement global S&P/TSX (70 %) / Indice S&P 500 (\$ CA) (30 %)	-	-
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	21 331	Indice mondial MSCI (\$ CA)	-	-

L'indice de référence du Fonds canadien de dividendes Plus imaxx et du Fonds d'actions de croissance imaxx a changé le 1<sup>er</sup> juin 2017.



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

#### 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 détenu par un Fonds est longue, plus le cours du titre est volatil.

Le portefeuilliste gère ce risque en évaluant la non-concordance de l'écart de sensibilité aux taux d'intérêt des actifs et des passifs financiers et en calculant la duration effective moyenne du portefeuille contenant les titres à revenu fixe. La duration 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 2017, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance				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 d'obligations à court terme imaxx	- \$	2 036 \$	392 \$	2 428 \$	- \$	-
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	175	17 089	42 346	59 610	-	-
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	195	-	-	195	-	-
Fonds canadien à versement fixe imaxx	6 840	20 542	44 765	72 147	-	-
Fonds d'actions de croissance imaxx	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	-	-	-	-	-	-

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

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

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance				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 d'obligations à court terme imaxx	3 045 \$	- \$	- \$	3 045 \$	7 \$	0,24
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	1 481	17 159	37 660	56 300	4 110	7,30
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	200	-	-	200	-	0,23

imaxx						
Fonds canadien à versement fixe						
imaxx	3 312	19 150	42 819	65 281	4 681	7,17
Fonds d'actions de croissance imaxx	2 430	-	-	2 430	7	0,29

#### Risque de change

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

Les Fonds détiennent des actifs monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien; les montants du risque de change connexe sont fondés sur la juste valeur des placements, des soldes de trésorerie, des dividendes et des intérêts à recevoir, des montants à recevoir 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 2017 si les taux de change avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placements en devises (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
	1 658		
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	\$	166 \$	1,00
Fonds canadien à versement fixe imaxx	27 142	2 714	0,83
Fonds d'actions de croissance imaxx	7 795	780	1,58
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	20 915	2 092	9,65

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

#### Risque de crédit

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

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

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

Les Fonds 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 2017.



Fonds	AAA (en milliers)	%	AA (en milliers)	%	A (en milliers)	%	BBB (en milliers)	%	BB (en milliers)	%	Non noté (en milliers)	%	Total (en milliers)	Total %	
Fonds d'obligations à court terme imaxx	563	\$ 23	379	\$ 16	826	\$ 34	660	\$ 27	-	-	-	-	2 428	\$	100
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	11 100	19	9 045	15	17 642	30	21 823	36	-	-	-	-	59 610		100
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	195	29	-	-	-	-	387	57	99	14	-	-	681		100
Fonds canadien à versement fixe imaxx	23 919	30	8 514	11	16 949	21	27 607	34	3 463	4	-	-	80 452		100
Fonds d'actions de croissance imaxx	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 2016.

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

#### Risque de liquidité

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

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

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

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

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents 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 2017.

	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
<b>Fonds d'obligations à court terme imaxx</b>				
Obligations	- \$	2 328 \$	100 \$	2 428 \$
Total des placements	-	2 328	100	2 428
Total en pourcentage	-	95,88 %	4,12 %	100 %
<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>				
Obligations	-	49 922	2 772	52 694
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	6 261	480	6 741
Billets à court terme	-	175	-	175
Total des placements	-	56 358	3 252	59 610
Total en pourcentage	-	94,54 %	5,46 %	100 %
<b>Fonds canadien de dividendes Plus imaxx</b>				
Actions	15 727	12	-	15 739
Fonds négociés en bourse	86	-	-	86
Billets à court terme	-	195	-	195
Total des placements	15 813	207	-	16 020
Total en pourcentage	98,71 %	1,29 %	-	100 %

	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>				
Obligations	-	58 284	2 658	60 942
Actions	247 535	-	-	247 535
Fonds négociés en bourse	1 438	-	-	1 162
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	4 366	-	4 367
Billets à court terme	-	6 524	-	6 524
Total des placements	248 973	69 174	2 658	320 805
Total en pourcentage	77,61 %	21,56 %	0,83 %	100 %
<b>Fonds d'actions de croissance imaxx</b>				
Actions	47 114	5	-	47 119
Total des placements	47 114	5	-	47 119
Total en pourcentage	99,99 %	0,01 %	-	100 %
<b>Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx</b>				
Actions	13 597	-	-	13 597
Fonds négociés en bourse	7 734	-	-	7 734
Total des placements	21 331	-	-	21 331
Total en pourcentage	100 %	-	-	100 %

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

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

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus se font toutes de façon régulière. La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des montants à recevoir 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 débetures convertibles non cotées sont évaluées au coût si le montant du titre sous-jacent est inférieur au prix de conversion, ou à la valeur intrinsèque ou la valeur de marché moins le coût de conversion du titre sous-jacent multiplié par le nombre d'actions à recevoir si le montant du titre sous-jacent est supérieur au prix de conversion. Les billets à court terme et les bons du Trésor sont comptabilisés au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur de marché. Comme les données d'entrée significatives aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations et les placements à court terme des Fonds ont 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 2017 et 2016.

*Évaluation des instruments financiers classés au niveau 3*

a) Obligations de sociétés

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

b) Titres garantis par des créances hypothécaires

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

Le tableau qui suit fournit des informations sur les techniques d'évaluation utilisées et les justes valeurs obtenues qui ont été utilisées pour les instruments financiers classés au niveau 3 aux 30 juin 2017 et 31 décembre 2016.

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Technique d'évaluation	Juste valeur (en milliers)	Technique d'évaluation	Juste valeur (en milliers)
Obligations de sociétés	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	5 530\$	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	- \$
Titres garantis par des créances hypothécaires	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	480	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	-

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur classées au niveau 3 entre le 31 décembre 2016 et le 30 juin 2017 :

	Titres de capitaux propres (en milliers)	Obligations de sociétés (en milliers)	Titres garantis par des créances hypothécaires (en milliers)	Total (en milliers)
<b>Fonds d'obligations à court terme imaxx</b>				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2016)	- \$	- \$	- \$	- \$
Achats	-	76	-	76
Ventes	-	-	-	-
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	25	-	25
Profit net (perte nette) réalisé(e)	-	-	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	(1)	-	(1)
Solde de clôture (au 30 juin 2017)	-	100	-	100
<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2016)	-	-	-	-
Achats	-	2 742	480	3 222
Ventes	-	-	-	-
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	-	2	2
Profit net (perte nette) réalisé(e)	-	-	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	30	(2)	28
Solde de clôture (au 30 juin 2017)	-	2 772	480	3 252
<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2016)	-	-	-	-
Achats	-	2 637	-	2 637
Ventes	-	-	-	-
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	-	-	-
Profit net (perte nette) réalisé(e)	-	-	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	21	-	21
Solde de clôture (au 30 juin 2017)	-	2 658	-	2 658

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

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

## 15. Modifications futures des méthodes comptables

### IFRS 9, *Instruments financiers*

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui reflète toutes les phases du projet sur les instruments financiers et qui remplace IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, et toutes les versions précédentes d'IFRS 9. IFRS 9 regroupe les trois aspects du projet de comptabilisation des instruments financiers : le classement et l'évaluation, la dépréciation et la comptabilité de couverture. IFRS 9 s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. L'application anticipée est permise. Les Fonds ont l'intention d'adopter la nouvelle norme à la date d'entrée en vigueur prescrite. Le gestionnaire est en voie de réaliser une évaluation de haut niveau de l'incidence des trois aspects d'IFRS 9 sur les Fonds.

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

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

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

## Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.

20, rue Adelaide Est, bureau 1500  
Toronto (Ontario) M5C 2T6

Sans frais : 866-462-9946

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

Site Web : [imaxxwealth.com](http://imaxxwealth.com)

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

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

L'« INDICE » est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou de ses sociétés affiliées (« SPDJI ») et est utilisé sous licence par le [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 »); et ces 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, ni par le [donneur de licence tiers]. Aucune des parties susmentionnées ne déclare qu'il serait avantageux d'investir dans ce ou ces produits. Elles ne peuvent pas non plus être tenues responsables de toute erreur, de toute omission ou de toute interruption de l'[Indice].

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 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 doivent être convertis en numéraire, cédés ou rachetés, 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 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 ») 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<sup>®</sup> » 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, imaxxwealth et le logo imaxx sont des marques de commerce de la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.

Financière  
**Foresters** 