

# Gestion d'actifs Foresters inc.

États financiers semestriels  
non vérifiés

au 30 juin 2018

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 Gestion d'actifs Foresters inc. au 1500-20, rue Adelaide Est, Toronto (Ontario) M5C 2T6 ou en visitant notre site à [imaxwealth.com](http://imaxwealth.com) ou celui de SEDAR à [sedar.com](http://sedar.com).

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

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

Le premier semestre de l'année 2018 a été marqué par des rebondissements pour ce qui est des actions. La valeur des titres s'est mise à grimper dès le début de l'année en accusant une croissance stable, malgré les annonces pressantes de l'effondrement possible du marché. Puis, la tendance des marchés s'est soudainement inversée, ce qui a rendu beaucoup plus volatile le cours des actions qui jusque-là avait joui d'une certaine stabilité. Or, malgré le recul accusé au début de février, et d'autres replis qui ont suivi, la majorité des marchés mondiaux d'actions est revenue à une conjoncture plus satisfaisante à la fin de juin.

Nous demeurons optimistes quant aux actions, car la perspective d'un raffermissement du cours des actions est dans le domaine du possible. La croissance économique mondiale positive, la forte croissance des bénéfices des entreprises ainsi que les taux d'inflation et d'intérêt à la hausse, continuent de renforcer les évaluations. De plus, les dividendes reposent sur une base solide et affichent, de manière générale, une tendance à la hausse; les bilans comptables favorisent encore plus le rachat des actions. Ces nouvelles sont positives. Malheureusement, le potentiel de rendement élevé s'accompagne de niveaux de risque également élevés. Advenant une hausse des taux d'intérêt plus rapide que prévu, les cours boursiers, qui se situent dans une fourchette que l'on pourrait qualifier de normale selon la conjoncture, pourraient s'avérer plus coûteux, et avoir une incidence sur la croissance des revenus. Il y a également la possibilité que des politiques protectionnistes plus agressives en matière de commerce ou des événements géopolitiques spectaculaires aient des répercussions néfastes et substantielles sur la croissance mondiale.

Ceci dit, ces facteurs, qui s'ajoutent à l'augmentation des taux d'intérêt, pourraient sérieusement menacer le cours des actions et celui des titres à revenu fixe. Nous évaluons cette perspective sous l'angle du rendement et des risques actuels en continuant de mettre l'accent sur la qualité des titres dans notre portefeuille. À notre avis, c'est la meilleure façon de réaliser de solides résultats à long terme pour nos investisseurs.

## Investissement responsable

La Financière Foresters est une société soucieuse de la communauté. Les gestionnaires de portefeuille des Fonds imaxx intègrent l'investissement responsable dans leurs décisions en matière d'investissements depuis plusieurs années. Je suis heureux de vous annoncer que nous avons maintenant formellement intégré l'investissement responsable dans notre processus de placement pour l'ensemble de nos Fonds imaxx. Essentiellement, cette intégration dans notre processus d'investissement était la bonne chose à faire et nous croyons qu'elle peut renforcer nos rendements ajustés au risque sur le long terme, en améliorant la qualité de nos portefeuilles, sans nuire à la diversification dont ils bénéficient.

## Améliorations apportées au Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

Pour terminer, j'aimerais vous informer des modifications apportées à notre Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx. À la suite du récent vote des participants qui a eu lieu en mai cette année, trois nouvelles améliorations ont été introduites à ce Fonds et elles entreront en vigueur dès le 20 août 2018. Premièrement, le Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx s'appellera dorénavant le Fonds mondial à versement fixe imaxx, et deuxièmement, l'objectif en matière de placements du Fonds sera modifié pour se transformer en une solution de portefeuille équilibré, dont les intentions d'investissements se traduiront par des placements visant surtout une combinaison d'actions et de titres à revenu fixe à l'échelle mondiale. Enfin, les frais de gestion du Fonds seront également réduits et passeront de 2,10 % à 2,00 % pour les parts de catégorie A et de 1,10 % à 1,00 % pour les parts de catégorie F. La cote de risque pour ce Fonds passera de « moyen » à « faible à moyen ». La nouvelle répartition au sein de ce Fonds vise à reproduire le succès de notre produit phare, le Fonds canadien à versement fixe imaxx, avec en plus une ouverture vers l'internationale, grâce à l'ajout de revenus d'investissement durables et fiables pour nos porteurs de parts. L'idée est aussi de tirer un maximum de profit de la riche expertise en investissement des filiales mondiales de Foresters.

Cordialement,



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

## États de la situation financière

Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

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

	Note	30 juin 2018	31 déc. 2017
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		2 638 465 \$	2 309 385 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		32 710	11 060
Montants à recevoir sur la vente de titres		51 311	-
Intérêts à recevoir		17 158	15 653
Autres créances		3	4
		<b>2 739 647</b>	<b>2 336 102</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		50 000	-
Distributions à verser		19	-
Frais de gestion à payer		137	118
Autres dettes et charges à payer		37	56
		<b>50 193</b>	<b>174</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>2 689 454 \$</b>	<b>2 335 928 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		2 301 266 \$	2 143 010 \$
Catégorie F		498	-
Catégorie I		387 192	192 918
Catégorie O		498	-
<b>Parts en circulation</b>	8		
Catégorie A		237 659	219 677
Catégorie F		50	-
Catégorie I		39 978	19 763
Catégorie O		50	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	11		
Catégorie A		9,68 \$	9,76 \$
Catégorie F		9,96	-
Catégorie I		9,69	9,76
Catégorie O		9,96	-

Voir les notes annexes.

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

Approuvé par :



R. Gregory Ross  
Président et chef de la direction



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## 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	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		39 022 \$	14 555 \$
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		(25 799)	(3 124)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		7 387	(28 180)
		<b>20 610</b>	<b>(16 749)</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	12 312	13 330
Frais d'administration		46 781	45 779
Droits de garde		2 500	4 238
Frais du comité d'examen indépendant		4 917	4 191
Charge d'intérêts		13	42
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		1 581	1 868
Autres frais et charges		26	-
		68 130	69 448
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(51 881)	(58 697)
		<b>16 249</b>	<b>10 751</b>
Retenues d'impôts		-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>4 361 \$</b>	<b>(27 500) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		2 779 \$	(26 337) \$
Catégorie F		(9)	-
Catégorie I		1 593	(1 163)
Catégorie O		(2)	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		242 858	265 854
Catégorie F		831	-
Catégorie I		29 867	25 431
Catégorie O		50	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie</b>			
Catégorie A		0,01 \$	(0,10) \$
Catégorie F		(0,01)	-
Catégorie I		0,05	(0,05)
Catégorie O		(0,04)	-

Voir les notes annexes.

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

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

	Note	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>2 143 010 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>192 918 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>2 335 928 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		2 779	(9)	1 593	(2)	4 361
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8					
Produit de l'émission de parts rachetables		561 350	526	202 135	500	764 511
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		18 741	-	3 747	-	22 488
Rachat de parts rachetables		(405 204)	-	(9 454)	-	(414 658)
		174 887	526	196 428	500	372 341
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Du revenu net de placement		(19 410)	(19)	(3 747)	-	(23 176)
		(19 410)	(19)	(3 747)	-	(23 176)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>158 256</b>	<b>498</b>	<b>194 274</b>	<b>498</b>	<b>353 526</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>2 301 266 \$</b>	<b>498 \$</b>	<b>387 192 \$</b>	<b>498 \$</b>	<b>2 689 454 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>2 817 829 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>233 503 \$</b>	<b>- \$</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>						
Du 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>-</b>	<b>(53 027)</b>	<b>-</b>	<b>(594 510)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>2 276 346 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>180 476 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>2 456 822 \$</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)

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	<b>11 060 \$</b>	<b>5 881 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 361	(27 500)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	25 799	3 124
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 387)	28 180
Achats de placements	(3 056 818)	(6 733 036)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 709 326	7 318 954
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(51 311)	(106 964)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 505)	(15 863)
(Augmentation) diminution des autres créances	1	435
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	50 000	93 915
Augmentation (diminution) des distributions à verser	19	(106)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	19	(29)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(19)	(13)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(327 515)	561 097
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	764 511	302 870
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(414 658)	(869 917)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(688)	36
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	349 165	(567 011)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>21 650</b>	<b>(5 914)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>32 710 \$</b>	<b>(33) \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	37 517 \$	2 894 \$

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (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	32 000	31 793		32 081	
Obligations d'État canadiennes, 3,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2020	50 000	51 464		52 475	
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	190 000	183 970		183 293	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022	25 000	25 670		25 978	
Obligations d'État canadiennes, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	70 000	69 018		68 782	
		361 915	13,45	362 609	13,30
<i>Obligations de sociétés</i>					
AltaLink LP, 3,621 %, 17 septembre 2020	50 000	51 205		53 585	
Banque de Montréal, 2,571 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	100 000	97 239		97 881	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,980 %, 17 avril 2023	52 000	52 064		51 985	
beMC Realty Corp., 2,790 %, 2 août 2018	75 000	75 070		76 489	
Blackbird Infrastructure 407 GP, 1,713 %, 8 octobre 2021	25 000	24 653		24 953	
Canadian Credit Card Trust II, 2,737 %, 24 novembre 2018	25 000	24 946		25 122	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,450 %, 4 avril 2028	85 000	84 355		84 931	
La Société Canadian Tire Ltée, 3,167 %, 6 juillet 2023	50 000	50 159		50 000	
Capital Power Corp., 5,276 %, 16 novembre 2020	50 000	52 326		53 127	
Centra Gas Ontario Inc., 8,650 %, 19 octobre 2018	50 000	50 926		54 914	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,869 %, 17 octobre 2018	25 000	25 084		25 494	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 4,081 %, 17 octobre 2022	30 000	29 865		30 000	
EnerCare Solutions Inc., 4,600 %, 3 février 2020	75 000	77 082		79 100	
Crédit Ford du Canada Ltée, 3,742 %, 8 mai 2023	55 000	55 209		55 000	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	50 000	48 399		50 143	
Fortified Trust, 2,670 %, 23 juillet 2021	50 000	49 267		50 499	
Genesis Trust II, 1,675 %, 17 septembre 2018	50 000	49 975		50 351	
Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20 septembre 2022	50 000	49 230		50 000	
Banque HSBC Canada, 3,245 %, 15 septembre 2023	80 000	80 317		80 000	
Intact Corporation financière, 4,700 %, 18 août 2021	75 000	79 197		82 701	
Inter Pipeline Ltd., 3,776 %, 30 mai 2022	50 000	51 164		51 240	
Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,909 %, 27 juin 2023	30 000	29 904		30 000	
Banque Laurentienne du Canada, 3,450 %, 27 juin 2023	40 000	39 820		39 986	
Master Credit Card Trust II, 2,307 %, 21 octobre 2018	25 000	24 987		25 020	
Master Credit Card Trust II, 2,954 %, 21 septembre 2019	29 000	28 949		29 000	
Banque Nationale du Canada, 3,183 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	25 000	24 479		25 000	
Nissan Canada Financial Services Inc., 2,606 %, 5 mars 2021	60 000	59 625		59 879	
OMERS Realty Corp., 3,358 %, 5 juin 2023	35 000	35 667		35 735	
PSP Capital Inc., 1,730 %, 21 juin 2022	50 000	48 639		50 000	
Reliance LP, 3,813 %, 15 septembre 2020	45 000	45 697		46 105	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	60 000	60 354		60 407	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	50 000	52 460		55 904	
Teranet Holdings LP, 4,807 %, 16 décembre 2020	75 000	77 757		81 427	
La Banque Toronto-Dominion, 3,005 %, 30 mai 2023	35 000	35 173		35 000	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	75 000	75 076		76 989	
Toronto Hydro Corp., 2,910 %, 10 avril 2023	50 000	50 401		50 699	
Toyota Credit Canada Inc., 2,620 %, 11 octobre 2022	60 000	59 329		60 223	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	25 000	25 027		25 335	
		1 931 076	71,80	1 964 224	72,14
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>2 292 991</b>	<b>85,25</b>	<b>2 326 833</b>	<b>85,44</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<i>États-Unis</i>					
Bank of America Corp, 3,301 %, 24 avril 2024	40 000	40 021		40 000	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	75 000	75 621		75 509	
		115 642	4,30	115 509	4,24
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>115 642</b>	<b>4,30</b>	<b>115 509</b>	<b>4,24</b>

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (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>TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>					
BMW Canada Auto Trust, 2,823 %, 20 avril 2023	80 000	80 041		80 000	
CNH Capital Canada Receivables Trust, 2,752 %, 15 août 2024	50 000	50 102		50 000	
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2,383 %, 15 mars 2023	25 000	24 730		25 000	
GMF Canada Leasing Trust, billets adossés à des actifs, série 2016-1, 2,465 %, 20 septembre 2022	25 000	24 891		25 000	
MBarc Credit Canada Inc., 2,787 %, 17 janvier 2023	50 000	50 068		50 000	
		<b>229 832</b>	<b>8,55</b>	<b>230 000</b>	<b>8,45</b>
<b>TOTAL DES TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>229 832</b>	<b>8,55</b>	<b>230 000</b>	<b>8,45</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>2 638 465</b>	<b>98,10</b>	<b>2 672 342</b>	<b>98,13</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>50 989</b>	<b>1,90</b>	<b>50 989</b>	<b>1,87</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>2 689 454</b>	<b>100,00</b>	<b>2 723 331</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 2018	31 déc. 2017
Obligations de sociétés	76,10	77,03
Titres garantis par des créances hypothécaires – Canada	8,55	4,28
Obligations fédérales canadiennes	13,45	17,55

## États de la situation financière

Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>		
	<i>Note</i>	<b>30 juin 2018</b>	<b>31 déc. 2017</b>
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		60 230 617 \$	59 218 813 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		25 931	16 365
Montants à recevoir sur la vente de titres		318 286	-
Intérêts à recevoir		371 320	400 215
Autres créances		11	11
		<b>60 946 165</b>	<b>59 635 404</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		439 538	-
Rachats à payer		115	6 621
Frais de gestion à payer		1 331	896
Autres dettes et charges à payer		180	632
		<b>441 164</b>	<b>8 149</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>60 505 001 \$</b>	<b>59 627 255 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		3 897 823 \$	4 540 989 \$
Catégorie F		56 751	75 691
Catégorie I		56 549 929	55 010 575
Catégorie O		498	-
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A		350 768	406 551
Catégorie F		5 524	7 330
Catégorie I		4 898 995	4 739 766
Catégorie O		50	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A		11,11 \$	11,17 \$
Catégorie F		10,27	10,33
Catégorie I		11,54	11,61
Catégorie O		9,96	-

*Voir les notes annexes.*

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

Approuvé par :



R. Gregory Ross  
Président et chef de la direction



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Note	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		1 034 319 \$	1 066 816 \$
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		(187 052)	151 626
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		(94 445)	823 768
Autres revenus		-	14
		<b>752 822</b>	<b>2 042 224</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	104 856	87 794
Frais d'administration		49 888	53 693
Droits de garde		2 500	4 765
Frais du comité d'examen indépendant		4 917	4 191
Charge d'intérêts		43	642
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		14 713	16 238
		176 917	167 323
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(41 155)	(15 776)
		<b>135 762</b>	<b>151 547</b>
Retenues d'impôts		-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>617 060 \$</b>	<b>1 890 677 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		14 731 \$	144 831 \$
Catégorie F		339	2 324
Catégorie I		601 992	1 743 522
Catégorie O		(2)	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		378 626	483 023
Catégorie F		5 842	7 753
Catégorie I		4 809 217	4 658 758
Catégorie O		50	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie</b>			
Catégorie A		0,04 \$	0,30 \$
Catégorie F		0,06	0,30
Catégorie I		0,13	0,37
Catégorie O		(0,04)	-

Voir les notes annexes.

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

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Note	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>4 540 989 \$</b>	<b>75 691 \$</b>	<b>55 010 575 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>59 627 255 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		14 731	339	601 992	(2)	617 060
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8					
Produit de l'émission de parts rachetables		84 306	500	3 712 481	500	3 797 787
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		40 057	204	885 208	-	925 469
Rachat de parts rachetables		(741 312)	(19 205)	(2 775 119)	-	(3 535 636)
		(616 949)	(18 501)	1 822 570	500	1 187 620
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Du revenu net de placement		(40 948)	(778)	(885 208)	-	(926 934)
		(40 948)	(778)	(885 208)	-	(926 934)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(643 166)</b>	<b>(18 940)</b>	<b>1 539 354</b>	<b>498</b>	<b>877 746</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>3 897 823 \$</b>	<b>56 751 \$</b>	<b>56 549 929 \$</b>	<b>498 \$</b>	<b>60 505 001 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>5 788 223 \$</b>	<b>83 553 \$</b>	<b>50 317 715 \$</b>	<b>- \$</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>						
Du revenu net de placement		(47 805)	(978)	(888 789)	-	(937 572)
		(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>-</b>	<b>4 319 175</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>5 115 237 \$</b>	<b>79 691 \$</b>	<b>55 313 738 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>60 508 666 \$</b>

Voir les notes annexes.

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	<b>16 365 \$</b>	<b>15 886 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	617 060	1 890 677
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	187 052	(151 626)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	94 445	(823 768)
Achats de placements	(49 358 670)	(88 605 357)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	48 065 369	86 270 866
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(318 286)	(3 015 920)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	28 895	26 034
(Augmentation) diminution des autres créances	-	-
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	439 538	2 000 775
Augmentation (diminution) des rachats à payer	(6 506)	(9 129)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	435	7
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(452)	(55)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(251 120)	(2 417 496)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 797 924	6 737 237
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 535 773)	(4 306 828)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 465)	(1 911)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	260 686	2 428 498
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>9 566</b>	<b>11 002</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>25 931 \$</b>	<b>26 888 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	1 063 188 \$	1 092 879 \$
Intérêts payés	43	642

*Voir les notes annexes.*

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>					
<b>Bons du Trésor</b>					
Bons du Trésor canadien, 1,250 %, 4 octobre 2018	350 000	348 832		348 838	
Bons du Trésor canadien, 1,440 %, 29 novembre 2018	140 000	139 166		139 007	
		487 998	0,81	487 845	0,80
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>487 998</b>	<b>0,81</b>	<b>487 845</b>	<b>0,80</b>
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					
<b>Obligations fédérales canadiennes</b>					
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2021	450 000	432 789		431 550	
Obligations d'État canadiennes, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	900 000	887 370		889 290	
Obligations d'État canadiennes, 2,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	194 000	195 410		192 150	
Obligations d'État canadiennes, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	623 000	902 112		905 281	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2048	6 867 000	7 694 474		7 534 989	
Financement-Québec, 5,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034	1 000 000	1 275 913		1 293 970	
OPB Finance Trust, 1,880 %, 24 février 2022	1 020 000	995 585		1 004 608	
PSP Capital Inc., 1,730 %, 21 juin 2022	615 000	598 259		615 000	
		12 981 912	21,46	12 866 838	21,13
<b>Obligations provinciales canadiennes</b>					
Province d'Ontario, 5,850 %, 8 mars 2033	745 000	999 160		1 019 637	
		999 160	1,65	1 019 637	1,68
<b>Obligations de sociétés</b>					
407 International Inc., 3,830 %, 11 mai 2046	594 000	623 218		604 828	
Banque de Montréal, 2,570 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	893 000	868 347		885 946	
bcIMC Realty Corp., 2,150 %, 11 août 2022	230 000	223 742		225 340	
Bell Canada Inc., 7,850 %, 2 avril 2031	1 245 000	1 715 674		1 776 687	
Blackbird Infrastructure 407 GP, 1,713 %, 8 octobre 2021	528 000	520 673		523 887	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,450 %, 4 avril 2028	590 000	585 522		589 811	
La Société Canadian Tire Ltée, 6,445 %, 24 février 2034	763 000	959 357		843 205	
Capital Power Corp., 4,284 %, 18 septembre 2024	980 000	990 305		980 000	
Chip Mortgage Trust, 2,330 %, 29 avril 2020	450 000	443 077		450 000	
Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15 novembre 2021	280 000	275 638		280 000	
CU Inc., 5,183 %, 21 novembre 2035	615 000	747 658		752 838	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,869 %, 17 octobre 2018	940 000	943 172		943 672	
EnerCare Solutions Inc., 3,990 %, 21 février 2024	335 000	340 186		337 210	
ENMAX Corp., 3,836 %, 5 juin 2028	600 000	605 465		600 000	
Crédit Ford du Canada Ltée, 3,742 %, 8 mai 2023	1 150 000	1 154 362		1 150 000	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	319 000	308 783		319 000	
Fortified Trust, 2,670 %, 23 juillet 2021	390 000	384 285		388 830	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	1 715 000	1 692 859		1 734 701	
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 décembre 2026	400 000	392 076		402 528	
Société financière IGM Inc., 7,110 %, 7 mars 2033	455 000	612 309		615 742	
Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,909 %, 27 juin 2023	600 000	598 074		600 000	
Banque Laurentienne du Canada, 3,450 %, 27 juin 2023	840 000	836 226		839 698	
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	819 000	833 148		819 539	
Master Credit Card Trust II, 3,223 %, 21 novembre 2018	464 000	465 415		464 000	
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 novembre 2018	640 000	641 933		640 000	

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Master Credit Card Trust II, 2,954 %, 21 septembre 2019	751 000	749 667		751 000	
Master Credit Card Trust II, 2,364 %, 21 janvier 2022	1 100 000	1 070 999		1 074 469	
Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21 janvier 2022	1 700 000	1 666 420		1 667 918	
Banque Nationale du Canada, 3,183 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	600 000	587 501		600 000	
OMERS Realty Corp., 3,358 %, 5 juin 2023	400 000	407 619		408 404	
OMERS Realty Corp., 3,331 %, 5 juin 2025	770 000	780 775		770 000	
Pembina Pipeline Corp., 4,740 %, 21 janvier 2047	605 000	614 545		605 753	
Reliance LP, 3,836 %, 15 mars 2025	800 000	792 667		799 984	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	1 040 000	1 046 137		1 047 789	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	800 000	839 355		888 692	
Shaw Communications Inc., 6,750 %, 9 novembre 2039	892 000	1 119 771		1 128 246	
FortisBC Energy Inc., 6,000 %, 2 octobre 2037	450 000	603 358		608 999	
TMX Group Ltd., 2,997 %, 11 décembre 2024	1 050 000	1 039 682		1 050 000	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	362 000	362 365		361 965	
La Banque Toronto-Dominion, 3,224 %, 25 juillet 2029	1 950 000	1 905 172		1 950 939	
Transcanada Trust, 4,650 %, 18 mai 2077	2 055 000	1 968 043		2 020 436	
Union Gas Ltd., 5,200 %, 23 juillet 2040	500 000	622 688		626 846	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	400 000	400 428		400 000	
WTH Car Rental ULC, 1,912 %, 20 juillet 2020	540 000	531 868		540 000	
WTH Car Rental ULC, 2,477 %, 20 juillet 2020	540 000	529 200		540 000	
WTH Car Rental ULC, 3,279 %, 20 juillet 2023	580 000	582 917		580 000	
		35 982 681	59,47	36 188 902	59,45
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>49 963 753</b>	<b>82,58</b>	<b>50 075 377</b>	<b>82,26</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<i>Royaume-Uni</i>					
Heathrow Funding Ltd., 3,250 %, 21 mai 2025	525 000	526 880		520 480	
		526 880	0,87	520 480	0,86
<i>États-Unis</i>					
Bank of America Corp., 3,301 %, 24 avril 2024	585 000	585 309		585 000	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	535 000	539 431		571 712	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	485 000	489 017		495 010	
		1 613 757	2,67	1 651 722	2,71
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>2 140 637</b>	<b>3,54</b>	<b>2 172 202</b>	<b>3,57</b>
<b>TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>					
GMF Canada Leasing Trust, billets adossés à des actifs, série 2016-1, 2,465 %, 20 septembre 20	500 000	497 811		500 000	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,509 %, 12 janvier 2023	231 000	229 316		224 648	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,509 %, 12 janvier 2023	62 000	59 314		54 982	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	312 000	310 802		311 982	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	510 000	489 498		509 978	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 2,778 %, 12 mars 2025	800 000	763 440		799 944	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,100 %, 12 mars 2025	800 000	725 120		793 699	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,059 %, 12 septembre 2026	500 000	481 900		480 265	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,192 %, 12 juillet 2045	53 000	53 216		51 437	
MCAP CMBS Issuer Corp., 2,804 %, 12 avril 2054	700 000	696 346		699 984	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	200 000	192 280		199 987	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,660 %, 12 juillet 2025	530 000	472 018		498 564	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,577 %, 12 octobre 2025	600 000	572 508		599 972	

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	1 150 000	1 115 960		1 142 888	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,600 %, 12 février 2026	500 000	483 450		493 821	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,450 %, 12 mai 2026	535 000	495 250		500 455	
		7 638 229	12,62	7 862 606	12,92
<b>TOTAL DES TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>7 638 229</b>	<b>12,62</b>	<b>7 862 606</b>	<b>12,92</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>60 230 617</b>	<b>99,55</b>	<b>60 598 030</b>	<b>99,55</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>274 384</b>	<b>0,45</b>	<b>274 384</b>	<b>0,45</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>60 505 001</b>	<b>100,00</b>	<b>60 872 414</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 2018	31 déc. 2017
Obligations de sociétés	59,47	67,69
Obligations fédérales canadiennes	21,46	16,18
Obligations provinciales canadiennes	1,65	1,71
Titres garantis par des créances hypothécaires – Canada	12,62	12,81
Bons du Trésor canadien	0,81	0,93
Obligations étrangères	3,54	-

## États de la situation financière

Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

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

	Note	30 juin 2018	31 déc. 2017
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		115 423 874 \$	16 654 760 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		13 692 855	232 224
Montants à recevoir sur la vente de titres		-	6 951
Dividendes à recevoir		70 323	36 980
Actifs dérivés		48 007	-
Autres créances		3	3
		<b>129 235 062</b>	<b>16 930 918</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		52 219 203	-
Rachats à payer		2 505	-
Frais de gestion à payer		899	750
Autres dettes et charges à payer		123	242
		<b>52 222 730</b>	<b>992</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>77 012 332 \$</b>	<b>16 929 926 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A4 (auparavant catégorie A)		2 146 027 \$	1 982 045 \$
Catégorie A0		10 578	1 077
Catégorie F0		231 336	231 042
Catégorie F4		495	-
Catégorie I		14 922 784	14 715 762
Catégorie O		59 701 112	-
<b>Parts en circulation</b>	8		
Catégorie A4 (auparavant catégorie A)		205 883	184 611
Catégorie A0		999	101
Catégorie F0		22 191	22 144
Catégorie F4		50	-
Catégorie I		1 126 982	1 091 598
Catégorie O		6 033 424	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	11		
Catégorie A4 (auparavant catégorie A)		10,42 \$	10,74 \$
Catégorie A0		10,59	10,66
Catégorie F0		10,42	10,43
Catégorie F4		9,90	-
Catégorie I		13,24	13,48
Catégorie O		9,90	-

Voir les notes annexes.

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

Approuvé par :



R. Gregory Ross  
Président et chef de la direction



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## 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	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		12 112 \$	6 560 \$
Dividendes		276 052	266 766
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		344 219	284 467
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		(270 005)	7 524
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(39 585)	(2 685)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		5 063	99
		<b>327 856</b>	<b>562 731</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	73 720	66 260
Frais d'administration		45 916	43 094
Droits de garde		2 500	4 238
Frais du comité d'examen indépendant		4 917	4 191
Coûts de transaction		19 017	6 769
Charge d'intérêts		-	69
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		9 898	10 145
		155 968	134 766
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(48 753)	(37 472)
		<b>107 215</b>	<b>97 294</b>
Retenues d'impôts		4 661	2 576
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>215 980 \$</b>	<b>462 861 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A4 (auparavant catégorie A)		(17 773) \$	41 354 \$
Catégorie A0		(74)	-
Catégorie F0		(206)	(2 942)
Catégorie F4		(5)	-
Catégorie I		21 288	424 449
Catégorie O		212 750	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A4 (auparavant catégorie A)		182 834	186 692
Catégorie A0		154	-
Catégorie F0		22 145	20 000
Catégorie F4		50	-
Catégorie I		1 109 171	1 112 335
Catégorie O		2 413 400	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie</b>			
Catégorie A4 (auparavant catégorie A)		(0,10) \$	0,22 \$
Catégorie A0		(0,48)	-
Catégorie F0		(0,01)	(0,15)
Catégorie F4		(0,10)	-
Catégorie I		0,02	0,38
Catégorie O		0,09	-

Voir les notes annexes.

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

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

	Note	Catégorie A4	Catégorie A0	Catégorie F0	Catégorie F4	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)								
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>1 982 045 \$</b>	<b>1 077 \$</b>	<b>231 042 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>14 715 762 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>16 929 926 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(17 773)	(74)	(206)	(5)	21 288	212 750	215 980
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8							
Produit de l'émission de parts rachetables		338 249	9 575	500	500	706 712	59 488 362	60 543 898
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		43 988	-	-	-	265 910	-	309 898
Rachat de parts rachetables		(156 378)	-	-	-	(520 978)	-	(677 356)
		225 859	9 575	500	500	451 644	59 488 362	60 176 440
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Du revenu net de placement		(44 104)	-	-	-	(265 910)	-	(310 014)
		(44 104)	-	-	-	(265 910)	-	(310 014)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>163 982</b>	<b>9 501</b>	<b>294</b>	<b>495</b>	<b>207 022</b>	<b>59 701 112</b>	<b>60 082 406</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>2 146 027 \$</b>	<b>10 578 \$</b>	<b>231 336 \$</b>	<b>495 \$</b>	<b>14 922 784 \$</b>	<b>59 701 112 \$</b>	<b>77 012 332 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)								
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>1 946 208 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>13 995 694 \$</b>	<b>- \$</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>	8							
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>								
Du revenu net de placement		(37 391)	-	-	-	(222 509)	-	(259 900)
		(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>-</b>	<b>197 058</b>	<b>-</b>	<b>354 663</b>	<b>-</b>	<b>532 692</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>1 927 179 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>197 058 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>14 350 357 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>16 474 594 \$</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)

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	<b>232 224 \$</b>	<b>41 386 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	215 980	462 861
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(5 063)	(99)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	(344 219)	(284 467)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	270 005	(7 524)
Achats de placements	(120 370 795)	(6 535 139)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	21 608 871	6 661 767
Coûts de transaction	19 017	6 769
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	6 951	(338 164)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(33 343)	(3 443)
(Augmentation) diminution des autres créances	-	1
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	52 219 203	-
Augmentation (diminution) des rachats à payer	2 505	1 000
Augmentation (diminution) des distributions à verser	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	149	25
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(119)	(42)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(46 410 858)	(36 455)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	60 548 195	4 955 767
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(681 653)	(4 888 743)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(116)	2 807
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	59 866 426	69 831
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>13 455 568</b>	<b>33 376</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	5 063	99
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>13 692 855 \$</b>	<b>74 861 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	8 704 \$	6 542 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	238 048	260 747
Intérêts payés	-	69

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2018 (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>					
<b>Bons du Trésor</b>					
Bons du Trésor canadien, 1,266 %, 23 août 2018	80 000	79 866		79 704	
Bons du Trésor canadien, 1,239 %, 6 septembre 2018	360 000	359 194		358 906	
Bons du Trésor canadien, 1,219 %, 20 septembre 2018	200 000	199 456		199 354	
Bons du Trésor canadien, 1,244 %, 4 octobre 2018	45 460 000	45 308 286		45 308 618	
		45 946 802	59,67	45 946 582	61,24
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>45 946 802</b>	<b>59,67</b>	<b>45 946 582</b>	<b>61,24</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Park Lawn Corp.	35 411	861 196		869 192	
		861 196	1,12	869 192	1,16
<b>Énergie</b>					
Canadian Natural Resources Ltd.	53 400	2 533 296		2 324 185	
Enbridge Inc.	27 150	1 275 507		1 222 230	
Enerflex Ltd.	9 200	129 904		138 217	
Keyera Corp.	23 132	845 706		847 405	
Parkland Fuel Corp.	18 551	598 084		582 187	
Pembina Pipeline Corp.	58 730	2 672 802		2 615 086	
ShawCor Ltd.	33 100	844 050		847 521	
Suncor Énergie Inc.	40 256	2 153 696		2 015 733	
TransCanada Corp.	26 800	1 524 116		1 496 141	
TransCanada Corp., 5,500 %, série 13, privilégiées	1 100	28 710		27 500	
Vermilion Energy Inc.	45 288	2 144 840		2 119 709	
		14 750 711	19,15	14 235 914	18,98
<b>Services financiers</b>					
Banque de Montréal	28 600	2 905 188		2 856 472	
Banque de Montréal, 4,8505 %, série 38, privilégiées	1 400	36 708		35 000	
La Banque de Nouvelle-Écosse	46 600	3 467 972		3 493 462	
La Banque de Nouvelle Écosse, 5,500 %, série 36, privilégiées	1 100	28 886		27 683	
Brookfield Asset Management Inc.	28 700	1 530 284		1 455 689	
ECN Capital Corp, 6,50 %, série A, privilégiées	5 079	116 614		127 126	
ECN Capital Corp, 6,25 %, privilégiées	1 200	25 692		27 906	
Société Financière Manuvie	143 450	3 388 289		3 352 304	
Banque Royale du Canada	40 945	4 052 327		3 901 274	
Financière Sun Life inc.	29 000	1 530 910		1 529 940	
La Banque Toronto-Dominion	48 388	3 680 875		3 343 095	
		20 763 745	26,97	20 149 951	26,85
<b>Technologies de l'information</b>					
Open Text Corp.	16 580	766 991		756 860	
		766 991	1,00	756 860	1,01
<b>Immobilier</b>					
Fiducie de placement immobilier Allied Properties	27 500	1 150 875		1 145 531	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	36 352	544 553		518 514	
Pure Multi-Family REIT LP	18 378	166 688		130 146	
		1 862 116	2,42	1 794 191	2,39

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2018 (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>					
Groupe Aecon inc.	104 300	1 612 478		1 597 169	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 551	918 805		844 556	
Chorus Aviation Inc.	13 527	95 230		81 059	
Pinnacle Renewable Holdings Inc.	42 300	607 851		543 875	
Waste Connections Inc.	8 400	831 264		793 582	
		4 065 628	5,28	3 860 241	5,15
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	22 010	1 326 543		1 304 339	
Franco-Nevada Corp.	9 625	923 519		921 377	
HudBay Minerals Inc.	15 500	113 305		161 026	
Nutrien Ltd.	10 629	760 186		736 878	
Ressources Teck Itée	41 527	1 390 324		1 367 377	
Wheaton Precious Metals Corp.	34 327	996 170		983 409	
		5 510 047	7,15	5 474 406	7,30
<b>Services de télécommunications</b>					
Rogers Communications Inc.	24 326	1 518 672		1 466 628	
		1 518 672	1,97	1 466 628	1,96
<b>Services publics</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp.	89 400	1 135 380		1 115 473	
		1 135 380	1,47	1 115 473	1,49
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>51 234 486</b>	<b>66,53</b>	<b>49 722 856</b>	<b>66,29</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>					
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	27 214	383 445		372 297	
		383 445	0,50	372 297	0,50
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>		<b>383 445</b>	<b>0,50</b>	<b>372 297</b>	<b>0,50</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Costco Wholesale Corp.	2 700	742 198		746 027	
Home Depot Inc.	6 100	1 565 522		1 542 443	
TJX Cos Inc.	3 000	375 612		368 991	
		2 683 332	3,48	2 657 461	3,54
<b>Énergie</b>					
Marathon Petroleum Corp.	8 200	756 790		763 466	
		756 790	0,98	763 466	1,02
<b>Services financiers</b>					
Bank of America Corp.	42 498	1 575 926		1 532 174	
JPMorgan Chase & Co.	8 281	1 135 070		1 042 867	
KeyCorp.	67 400	1 732 434		1 748 682	
		4 443 430	5,77	4 323 723	5,76

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2018 (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>Soins de santé</b>					
Merck & Co., Inc.	9 500	758 550		739 006	
Pfizer Inc.	12 600	601 326		601 474	
		1 359 876	1,77	1 340 480	1,79
<b>Industries</b>					
Fastenal Co.	17 600	1 114 296		1 156 759	
Masco Corp.	30 600	1 505 848		1 511 951	
Union Pacific Corp.	8 100	1 509 613		1 488 094	
		4 129 757	5,36	4 156 804	5,54
<b>Technologies de l'information</b>					
Apple Inc.	3 660	891 361		824 545	
Intel Corp.	2 496	163 215		115 084	
Microsoft Corp.	10 555	1 369 151		1 186 821	
Visa Inc.	4 800	836 306		804 064	
		3 260 033	4,23	2 930 514	3,91
<b>Immobilier</b>					
Brookfield Property Partners LP	3 300	82 401		98 659	
		82 401	0,11	98 659	0,13
<b>Services publics</b>					
Brookfield Infrastructure Partners LP	1 100	55 484		57 824	
Brookfield Infrastructure Partners LP, 5,35 %, série 5, privilégiées	4 600	118 634		115 000	
Brookfield Renewable Partners LP	23 000	907 580		902 238	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,75 %, série 9, privilégiées	2 400	61 824		60 395	
		1 143 522	1,48	1 135 457	1,51
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>17 859 141</b>	<b>23,18</b>	<b>17 406 564</b>	<b>23,20</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(21 403)	(0,03)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>115 423 874</b>	<b>149,88</b>	<b>113 426 896</b>	<b>151,20</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF)</b>		<b>(38 411 542)</b>	<b>(49,88)</b>	<b>(38 411 542)</b>	<b>(51,20)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>77 012 332</b>	<b>100,00</b>	<b>75 015 354</b>	<b>100,00</b>

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

au 30 juin 2018 (non audité)

### 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 2018	31 déc. 2017
Services financiers	32,74	37,32
Énergie	20,13	20,05
Industries	10,64	8,12
Matières premières	7,15	7,90
Immobilier	2,53	4,90
Services publics	2,95	3,82
Technologies de l'information	5,23	6,31
Biens de consommation de base	0,00	3,16
Biens de consommation discrétionnaire	4,60	3,92
Services de télécommunications	1,97	1,67
Soins de santé	1,77	0,00
Fonds négociés en bourse	0,50	0,52
Bons du Trésor canadien	59,67	0,68

## États de la situation financière

Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>		
	<i>Note</i>	<b>30 juin 2018</b>	<b>31 déc. 2017</b>
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		291 696 966 \$	334 465 308 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 199 740	2 077 958
Montants à recevoir sur la vente de titres		1 551 759	109 596
Souscriptions à recevoir		36 636	68 400
Intérêts à recevoir		355 951	452 039
Dividendes à recevoir		571 919	582 967
Actifs dérivés		140 097	-
Autres créances		718	901
		<b>298 553 786</b>	<b>337 757 169</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		873 121	-
Rachats à payer		1 010 147	735 136
Distributions à verser		4 414	3 273
Frais de gestion à payer		22 515	24 864
Autres dettes et charges à payer		4 294	6 803
		<b>1 914 491</b>	<b>770 076</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>296 639 295 \$</b>	<b>336 987 093 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A2 (auparavant catégorie A)		130 042 003 \$	183 789 553 \$
Catégorie A0		1 269 446	299 599
Catégorie A3		257 288	80 104
Catégorie A5		17 075 904	1 660 932
Catégorie F2 (auparavant catégorie F)		2 975 853	3 377 715
Catégorie F0		485 302	222 338
Catégorie F3		494	-
Catégorie F5		257 986	103 725
Catégorie I		144 274 525	147 453 127
Catégorie O		494	-
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A2 (auparavant catégorie A)		19 350 874	25 515 585
Catégorie A0		123 615	28 950
Catégorie A3		25 619	7 768
Catégorie A5		1 778 446	166 341
Catégorie F2 (auparavant catégorie F)		405 684	434 206
Catégorie F0		45 841	20 954
Catégorie F3		50	-
Catégorie F5		25 682	10 000
Catégorie I		12 925 581	12 688 642
Catégorie O		50	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A2 (auparavant catégorie A)		6,72 \$	7,20 \$
Catégorie A0		10,27	10,35
Catégorie A3		10,04	10,31
Catégorie A5		9,60	9,99
Catégorie F2 (auparavant catégorie F)		7,34	7,78
Catégorie F0		10,59	10,61
Catégorie F3		9,88	-
Catégorie F5		10,05	10,37
Catégorie I		11,16	11,62
Catégorie O		9,88	-

Voir les notes annexes.

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

Approuvé par :



R. Gregory Ross  
Président et chef de la direction



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	<i>Note</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>			
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		1 120 837 \$	1 146 975 \$
Dividendes		3 834 221	4 196 780
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		9 993 730	5 837 499
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		(14 049 611)	327 767
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(231 339)	(44 842)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		274 727	11 851
Autres revenus		-	978
		<b>942 565</b>	<b>11 477 008</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	2 223 354	2 191 846
Frais d'administration		175 639	415 244
Droits de garde		4 800	25 590
Frais du comité d'examen indépendant		4 917	4 191
Coûts de transaction		146 629	85 285
Charge d'intérêts		259	1 064
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		236 058	257 886
Autres frais et charges		-	3
		<b>2 791 656</b>	<b>2 981 109</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	4	-	-
		<b>2 791 656</b>	<b>2 981 109</b>
Retenues d'impôts		72 759	41 219
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>(1 921 850) \$</b>	<b>8 454 680 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A2 (auparavant catégorie A)		(1 779 824) \$	4 100 836 \$
Catégorie A0		8 030	(729)
Catégorie A3		(1 025)	-
Catégorie A5		115 722	(4 390)
Catégorie F2 (auparavant catégorie F)		(4 170)	49 216
Catégorie F0		1 610	-
Catégorie F3		(6)	-
Catégorie F5		1 941	-
Catégorie I		(264 122)	4 309 747
Catégorie O		(6)	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A2 (auparavant catégorie A)		24 509 463	23 844 330
Catégorie A0		80 468	4 821
Catégorie A3		10 141	-
Catégorie A5		519 627	25 368
Catégorie F2 (auparavant catégorie F)		426 049	291 204
Catégorie F0		41 057	-
Catégorie F3		50	-
Catégorie F5		13 830	-
Catégorie I		12 815 842	12 055 261
Catégorie O		50	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie</b>			
Catégorie A2 (auparavant catégorie A)		(0,07) \$	0,17 \$
Catégorie A0		0,10	(0,15)
Catégorie A3		(0,10)	-
Catégorie A5		0,22	(0,17)
Catégorie F2 (auparavant catégorie F)		(0,01)	0,17
Catégorie F0		0,04	-
Catégorie F3		(0,12)	-
Catégorie F5		0,14	-
Catégorie I		(0,02)	0,36
Catégorie O		(0,12)	-

Voir les notes annexes.

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

Fonds canadien à versement fixe imaxx

Note	Catégorie A2	Catégorie A0	Catégorie A3	Catégorie A5	Catégorie F2	Catégorie F0	Catégorie F3	Catégorie F5	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)											
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>183 789 553 \$</b>	<b>299 599 \$</b>	<b>80 104 \$</b>	<b>1 660 932 \$</b>	<b>3 377 715 \$</b>	<b>222 338 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>103 725 \$</b>	<b>147 453 127 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>336 987 093 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(1 779 824)	8 030	(1 025)	115 722	(4 170)	1 610	(6)	1 941	(264 122)	(6)	(1 921 850)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	<b>8</b>										
Produit de l'émission de parts rachetables	8 660 915	962 748	179 175	15 862 295	536 458	264 651	500	156 614	3 980 591	500	30 604 447
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 252 446	-	1 086	99 923	121 589	-	-	-	5 628 383	-	12 103 427
Rachat de parts rachetables	(56 471 490)	(931)	-	(488 253)	(877 276)	(3 297)	-	-	(6 895 071)	-	(64 736 318)
	(41 558 129)	961 817	180 261	15 473 965	(219 229)	261 354	500	156 614	2 713 903	500	(22 028 444)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>											
Du revenu net de placement	(10 409 597)	-	(2 052)	(174 715)	(178 463)	-	-	(4 294)	(5 628 383)	-	(16 397 504)
	(10 409 597)	-	(2 052)	(174 715)	(178 463)	-	-	(4 294)	(5 628 383)	-	(16 397 504)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(53 747 550)</b>	<b>969 847</b>	<b>177 184</b>	<b>15 414 972</b>	<b>(401 862)</b>	<b>262 964</b>	<b>494</b>	<b>154 261</b>	<b>(3 178 602)</b>	<b>494</b>	<b>(40 347 798)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>130 042 003 \$</b>	<b>1 269 446 \$</b>	<b>257 288 \$</b>	<b>17 075 904 \$</b>	<b>2 975 853 \$</b>	<b>485 302 \$</b>	<b>494 \$</b>	<b>257 986 \$</b>	<b>144 274 525 \$</b>	<b>494 \$</b>	<b>296 639 295 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)											
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>176 437 867 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>2 056 125 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>138 618 904 \$</b>	<b>- \$</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>											
Du revenu net de placement	(11 432 484)	-	-	(1 216)	(141 030)	-	-	-	(5 776 195)	-	(17 350 925)
	(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>-</b>	<b>287 910</b>	<b>957 841</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 857 475</b>	<b>-</b>	<b>9 340 204</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>181 591 574 \$</b>	<b>83 271 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>287 910 \$</b>	<b>3 013 966 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>141 476 379 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>326 453 100 \$</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

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	<b>2 077 958 \$</b>	<b>122 440 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 921 850)	8 454 680
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(274 727)	(11 851)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	(9 993 730)	(5 837 499)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	14 049 611	(327 767)
Achats de placements	(182 093 241)	(170 363 912)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	220 518 976	171 377 162
Coûts de transaction	146 629	85 285
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(1 442 163)	(5 009 460)
(Augmentation) diminution des souscriptions à recevoir	31 764	(282 058)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	96 088	16 762
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	11 048	(11 535)
(Augmentation) diminution des autres créances	183	40
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	873 121	1 165 652
Augmentation (diminution) des rachats à payer	275 011	38 136
Augmentation (diminution) des distributions à verser	1 141	4 745
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2 349)	862
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(2 509)	(2 893)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	40 273 003	(703 651)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	48 418 088	32 883 928
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(82 549 959)	(26 841 182)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 294 077)	(5 157 222)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(38 425 948)	885 524
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>1 847 055</b>	<b>181 873</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	274 727	11 851
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>4 199 740 \$</b>	<b>316 164 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	1 220 023 \$	1 162 702 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	3 772 510	4 144 026
Intérêts payés	259	1 064

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (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>					
<b>Bons du Trésor</b>					
Bons du Trésor canadien, 1,219 %, 20 septembre 2018	255 000	254 306		254 176	
Bons du Trésor canadien, 1,250 %, 4 octobre 2018	7 040 000	7 016 505		7 016 592	
Bons du Trésor canadien, 1,410 %, 29 novembre 2018	985 000	979 131		978 881	
		8 249 942	2,78	8 249 649	3,09
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>8 249 942</b>	<b>2,78</b>	<b>8 249 649</b>	<b>3,09</b>
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					
<b>Obligations fédérales canadiennes</b>					
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2022	641 000	614 398		617 347	
Obligations d'État canadiennes, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2023	330 000	321 073		323 004	
Obligations d'État canadiennes, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2023	600 000	597 178		600 900	
Obligations d'État canadiennes, 2,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	575 000	579 178		583 108	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	665 000	602 833		603 355	
Obligations d'État canadiennes, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	280 000	275 806		277 788	
Obligations d'État canadiennes, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	90 000	130 321		130 779	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2048	6 587 000	7 380 734		7 237 795	
Financement-Québec, 5,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034	1 120 000	1 429 023		1 449 246	
OPB Finance Trust, 1,880 %, 24 février 2022	633 000	617 849		623 448	
PSP Capital Inc., 1,730 %, 21 juin 2022	645 000	627 442		645 000	
		13 175 835	4,45	13 091 770	4,91
<b>Obligations provinciales canadiennes</b>					
Province d'Ontario, 5,850 %, 8 mars 2033	1 420 000	1 904 440		1 943 469	
		1 904 440	0,64	1 943 469	0,73
<b>Obligations de sociétés</b>					
407 International Inc., 3,830 %, 11 mai 2046	584 000	612 726		579 893	
Banque de Montréal, 2,570 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	875 000	850 844		865 400	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,290 %, 28 juin 2024	410 000	393 472		397 610	
Bell Canada Inc., 7,850 %, 2 avril 2031	1 450 000	1 998 175		2 059 702	
Bruce Power LP, 4,132 %, 21 juin 2033	845 000	857 861		844 949	
CU Inc., 5,183 %, 21 novembre 2035	1 107 000	1 345 784		1 356 197	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,450 %, 4 avril 2028	1 080 000	1 071 803		1 079 276	
La Société Canadian Tire Ltée, 6,445 %, 24 février 2034	703 000	883 916		799 278	
Capital Power Corp., 5,276 %, 16 novembre 2020	635 000	664 540		685 165	
Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15 novembre 2021	620 000	610 342		620 000	
ENMAX Corp., 3,836 %, 5 juin 2028	750 000	756 831		750 000	
EnerCare Solutions Inc., 3,990 %, 21 février 2024	410 000	416 348		415 360	
Crédit Ford du Canada Ltée, 3,742 %, 8 mai 2023	650 000	652 465		650 000	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	1 255 000	1 214 806		1 250 133	
FortisBC Energy Inc., 6,000 %, 2 octobre 2037	670 000	898 332		906 731	
Glacier Credit Card Trust, 3,068 %, 20 septembre 2019	300 000	300 216		303 645	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	815 000	804 478		822 572	
Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20 septembre 2022	1 000 000	984 590		1 000 000	
Banque HSBC Canada, 3,245 %, 15 septembre 2023	665 000	667 642		665 000	
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 décembre 2026	438 000	429 323		442 087	
Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,909 %, 27 juin 2023	600 000	598 074		600 000	
Banque Laurentienne du Canada, 3,450 %, 27 juin 2023	1 200 000	1 194 608		1 199 568	

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	653 000	664 280		667 013	
Master Credit Card Trust II, 2,307 %, 21 octobre 2018	615 000	614 684		615 000	
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 novembre 2018	600 000	601 812		600 000	
Master Credit Card Trust II, 2,954 %, 21 septembre 2019	820 000	818 545		820 000	
Master Credit Card Trust II, 2,364 %, 21 janvier 2022	765 000	744 831		747 390	
Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21 janvier 2022	1 300 000	1 274 321		1 274 338	
Banque Nationale du Canada, 3,183 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	762 000	746 127		762 000	
OMERS Realty Corp., 3,358 %, 5 juin 2023	400 000	407 619		408 404	
OMERS Realty Corp., 3,331 %, 5 juin 2025	180 000	182 519		180 000	
Pembina Pipeline Corp., 4,740 %, 21 janvier 2047	194 000	197 061		189 911	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	980 000	985 783		987 051	
Fiducie de catégorie I (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	1 132 000	1 187 687		1 270 398	
Shaw Communications Inc., 6,750 %, 9 novembre 2039	524 000	657 803		672 192	
TMX Group Ltd., 2,997 %, 11 décembre 2024	1 100 000	1 089 191		1 100 000	
Teranet Holdings LP, 4,807 %, 16 décembre 2020	640 000	663 535		689 683	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	556 000	556 561		558 481	
La Banque Toronto-Dominion, 3,224 %, 25 juillet 2029	1 924 000	1 879 770		1 922 685	
Toyota Credit Canada Inc., 2,620 %, 11 octobre 2022	975 000	964 100		975 000	
Transcanada Trust, 4,650 %, 18 mai 2077	1 860 000	1 781 295		1 858 433	
Union Gas Ltd., 5,200 %, 23 juillet 2040	467 000	581 591		583 918	
WTH Car Rental ULC, 2,542 %, 20 août 2019	425 000	425 484		425 000	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	425 000	425 455		425 000	
bcIMC Realty Corp., 2,150 %, 11 août 2022	975 000	948 472		946 924	
		36 605 702	12,34	36 971 387	13,84
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>51 685 977</b>	<b>17,43</b>	<b>52 006 626</b>	<b>19,48</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<i>Jersey</i>					
Heathrow Funding Ltd., 3,250 %, 21 mai 2025	390 000	391 396		411 782	
		391 396	0,13	411 782	0,15
<i>États-Unis</i>					
Bank of America Corp., 3,301 %, 24 avril 2024	625 000	625 330		625 000	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	460 000	463 810		469 494	
		1 089 140	0,37	1 094 494	0,41
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>1 480 536</b>	<b>0,50</b>	<b>1 506 276</b>	<b>0,56</b>
<b>TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>					
BMW Canada Auto Trust, 2,823 %, 20 avril 2023	1 210 000	1 210 626		1 210 000	
GMF Canada Leasing Trust, billets adossés à des actifs, série 2016-1, 2,465 %, 20 septembre 2022	660 000	657 111		660 000	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,509 %, 12 janvier 2023	161 000	159 826		156 645	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	244 000	243 063		243 986	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	440 000	422 312		439 981	
MCAP CMBS Issuer Corp., 3,600 %, 12 avril 2054	560 000	549 349		554 007	
MCAP RMBS Issuer Corp., 2,171 %, 15 avril 2019	460 000	210 110		214 260	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	600 000	576 840		599 961	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	1 025 000	994 660		1 020 625	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,400 %, 12 octobre 2049	740 000	696 166		707 751	
		5 720 063	1,93	5 807 216	2,17

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>TOTAL DES TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>5 720 063</b>	<b>1,93</b>	<b>5 807 216</b>	<b>2,17</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Park Lawn Corp.	203 002	4 937 009		5 034 363	
		4 937 009	1,66	5 034 363	1,88
<b>Énergie</b>					
Canadian Natural Resources Ltd.	159 800	7 580 912		4 831 010	
Enbridge Inc.	66 191	3 109 653		3 531 770	
Enerflex Ltd.	123 500	1 743 820		1 860 066	
Keyera Corp.	119 988	4 386 761		4 008 626	
Parkland Fuel Corp.	38 794	1 250 719		952 496	
Pembina Pipeline Corp.	171 373	7 799 185		7 163 985	
Pembina Pipeline Corp., 5,75 %, série 13, privilégiées	51 300	1 346 112		1 282 500	
ShawCor Ltd.	83 500	2 129 250		2 140 105	
Suncor Énergie Inc.	129 636	6 935 526		5 024 807	
TransCanada Corp.	68 900	3 918 343		3 400 892	
TransCanada Corp., 5,50 %, série 13, privilégiées	23 900	623 790		597 500	
Vermilion Energy Inc.	113 104	5 356 605		4 966 296	
		46 180 676	15,57	39 760 053	14,89
<b>Services financiers</b>					
Banque de Montréal	94 900	9 639 942		8 852 649	
Banque de Montréal, 4,85 %, série 38, privilégiées	28 600	749 892		715 000	
La Banque de Nouvelle-Écosse	147 300	10 962 065		10 848 837	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, série 36, privilégiées	20 900	548 834		526 574	
Brookfield Asset Management Inc.	88 900	4 740 148		4 063 422	
ECN Capital Corp, 6,25 %, privilégiées	20 000	428 200		465 099	
ECN Capital Corp, 6,50 %, série A, privilégiées	56 280	1 292 189		1 406 374	
Société Financière Manuvie	418 300	9 880 246		8 705 293	
Banque Royale du Canada	110 489	10 935 096		7 726 818	
Financière Sun Life inc.	89 600	4 729 984		4 783 134	
La Banque Toronto-Dominion	147 743	11 238 810		6 466 543	
		65 145 406	21,96	54 559 743	20,42
<b>Immobilier</b>					
Fiducie de placement immobilier Allied Properties	58 400	2 444 040		2 396 102	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	65 848	986 403		768 474	
Pure Multi-Family REIT LP	254 822	2 311 236		1 746 802	
		5 741 679	1,94	4 911 378	1,84
<b>Industries</b>					
Le Groupe Aecon Inc.	278 600	4 307 156		4 083 890	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	23 252	2 498 427		1 372 292	
Chorus Aviation Inc.	210 969	1 485 222		1 247 252	
Pinnacle Renewable Holdings Inc.	343 300	4 933 221		3 905 625	
Waste Connections Inc.	20 100	1 989 096		1 283 973	
		15 213 122	5,13	11 893 032	4,45

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Technologies de l'information</b>					
Open Text Corp.	46 820	2 165 893		2 061 964	
		2 165 893	0,73	2 061 964	0,77
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	64 204	3 869 575		3 849 040	
Franco-Nevada Corp.	34 600	3 319 870		3 389 603	
HudBay Minerals Inc.	249 600	1 824 576		2 592 725	
Nutrien Ltd.	22 778	1 629 083		1 326 781	
Ressources Teck Itée	136 675	4 575 879		4 484 085	
Wheaton Precious Metals Corp.	112 590	3 267 362		3 289 162	
		18 486 345	6,23	18 931 396	7,09
<b>Services de télécommunications</b>					
Rogers Communications Inc.	68 574	4 281 075		3 404 810	
		4 281 075	1,44	3 404 810	1,27
<b>Services publics</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp.	296 700	3 768 090		3 419 797	
		3 768 090	1,27	3 419 797	1,28
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>165 919 295</b>	<b>55,93</b>	<b>143 976 536</b>	<b>53,89</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>					
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	102 586	1 445 437		1 157 581	
		1 445 437	0,49	1 157 581	0,43
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>		<b>1 445 437</b>	<b>0,49</b>	<b>1 157 581</b>	<b>0,43</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Home Depot Inc.	20 400	5 235 516		4 796 418	
TJX Cos Inc.	11 300	1 414 804		1 285 528	
		6 650 320	2,24	6 081 946	2,28
<b>Biens de consommation de base</b>					
Costco Wholesale Corp.	3 700	1 017 086		944 420	
		1 017 086	0,34	944 420	0,35
<b>Énergie</b>					
Marathon Petroleum Corp.	25 400	2 344 204		2 438 543	
		2 344 204	0,79	2 438 543	0,91
<b>Services financiers</b>					
Bank of America Corp.	127 554	4 730 002		3 987 338	
JPMorgan Chase & Co.	23 700	3 248 540		2 053 820	
KeyCorp.	197 000	5 063 640		5 020 131	
		13 042 182	4,40	11 061 289	4,14

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Soins de santé</b>					
Merek & Co., Inc.	32 000	2 555 117		2 262 819	
Pfizer Inc.	36 800	1 756 254		1 712 102	
		4 311 371	1,45	3 974 921	1,49
<b>Immobilier</b>					
Brookfield Property Partners LP	48 900	1 221 033		1 462 792	
		1 221 033	0,41	1 462 792	0,55
<b>Technologies de l'information</b>					
Apple Inc.	11 000	2 678 953		1 698 228	
Intel Corp.	31 654	2 069 877		1 462 211	
Microsoft Corp.	37 045	4 805 323		2 085 894	
Visa Inc.	17 400	3 031 610		2 563 130	
		12 585 763	4,24	7 809 463	2,92
<b>Industries</b>					
Fastenal Co.	48 800	3 089 640		3 352 774	
Masco Corp.	85 300	4 197 676		4 275 047	
Union Pacific Corp.	17 100	3 186 961		2 916 330	
		10 474 277	3,53	10 544 151	3,95
<b>Services publics</b>					
Brookfield Infrastructure Partners LP	12 500	630 500		653 703	
Brookfield Infrastructure Partners LP, 5,35 %, série 5, privilégiées	45 400	1 170 866		1 135 000	
Brookfield Renewable Partners LP	61 300	2 418 898		2 221 762	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,75 %, série 9, privilégiées	51 600	1 329 216		1 298 819	
		5 549 480	1,87	5 309 284	1,99
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>57 195 716</b>	<b>19,27</b>	<b>49 626 809</b>	<b>18,58</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(138 311)	(0,05)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>291 696 966</b>	<b>98,33</b>	<b>262 192 382</b>	<b>98,15</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>4 942 329</b>	<b>1,67</b>	<b>4 942 329</b>	<b>1,85</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>296 639 295</b>	<b>100,00</b>	<b>267 134 711</b>	<b>100,00</b>

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

*Au 30 juin 2018 (non audité)*

### 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 2018	31 déc. 2017
Services financiers	26,36	29,83
Énergie	16,36	16,13
Obligations de sociétés	12,84	13,34
Industries	8,66	6,89
Matières premières	6,23	6,46
Immobilier	2,35	4,11
Obligations fédérales canadiennes	4,45	4,11
Obligations provinciales canadiennes	0,64	0,58
Services publics	3,14	2,75
Biens de consommation de base	0,34	2,56
Technologies de l'information	4,97	5,04
Biens de consommation discrétionnaire	3,90	3,23
Services de télécommunications	1,44	1,30
Titres garantis par des créances hypothécaires	1,93	1,46
Soins de santé	1,45	0,00
Bons du Trésor canadien	2,78	1,02
Fonds négociés en bourse	0,49	0,44

## États de la situation financière

Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

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

	Note	30 juin 2018	31 déc. 2017
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		48 850 679 \$	49 570 743 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 190 897	235 629
Montants à recevoir sur la vente de titres		368 292	-
Dividendes à recevoir		86 621	73 699
Actifs dérivés		38 854	-
Autres créances		6	5
		<b>50 535 349</b>	<b>49 880 076</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		312 486	-
Frais de gestion à payer		2 617	2 238
Autres dettes et charges à payer		369	765
		<b>315 472</b>	<b>3 003</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>50 219 877 \$</b>	<b>49 877 073 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		2 271 022 \$	2 606 191 \$
Catégorie F		189 530	121 745
Catégorie I		47 758 835	47 149 137
Catégorie O		490	-
<b>Parts en circulation</b>	8		
Catégorie A		116 486	133 303
Catégorie F		15 054	9 699
Catégorie I		2 243 311	2 224 435
Catégorie O		50	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	11		
Catégorie A		19,50 \$	19,55 \$
Catégorie F		12,59	12,55
Catégorie I		21,29	21,20
Catégorie O		9,80	-

Voir les notes annexes.

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

Approuvé par :



R. Gregory Ross  
Président et chef de la direction



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## 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	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		10 940 \$	4 580 \$
Dividendes		560 690	536 187
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		1 970 707	1 290 802
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		(2 035 105)	(1 053 111)
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(84 406)	(32 749)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		134 691	1 968
Autres revenus		94	1
		<b>557 611</b>	<b>747 678</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	224 835	210 593
Frais d'administration		49 070	50 645
Droits de garde		2 500	4 238
Frais du comité d'examen indépendant		4 917	4 191
Coûts de transaction		47 539	54 270
Charge d'intérêts		24	172
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		30 672	32 300
		359 557	356 409
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(40 487)	(16 664)
		<b>319 070</b>	<b>339 745</b>
Retenues d'impôts		12 376	5 406
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>226 165 \$</b>	<b>402 527 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		(10 337) \$	2 116 \$
Catégorie F		2 285	204
Catégorie I		234 227	400 207
Catégorie O		(10)	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		124 460	165 030
Catégorie F		11 774	2 944
Catégorie I		2 246 964	2 322 002
Catégorie O		50	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie</b>			
Catégorie A		(0,08) \$	0,01 \$
Catégorie F		0,19	0,07
Catégorie I		0,10	0,17
Catégorie O		(0,20)	-

Voir les notes annexes.

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

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

	Note	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>2 606 191 \$</b>	<b>121 745 \$</b>	<b>47 149 137 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>49 877 073 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(10 337)	2 285	234 227	(10)	226 165
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8					
Produit de l'émission de parts rachetables		46 102	65 500	2 185 707	500	2 297 809
Rachat de parts rachetables		(370 934)	-	(1 810 236)	-	(2 181 170)
		(324 832)	65 500	375 471	500	116 639
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(335 169)</b>	<b>67 785</b>	<b>609 698</b>	<b>490</b>	<b>342 804</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>2 271 022 \$</b>	<b>189 530 \$</b>	<b>47 758 835 \$</b>	<b>490 \$</b>	<b>50 219 877 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>3 169 580 \$</b>	<b>31 087 \$</b>	<b>49 162 539 \$</b>	<b>- \$</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
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>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>-</b>	<b>(3 258 129)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>2 823 791 \$</b>	<b>115 943 \$</b>	<b>46 165 342 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>49 105 076 \$</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)

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	<b>235 629 \$</b>	<b>16 533 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	226 165	402 527
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(134 691)	(1 968)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	(1 970 707)	(1 290 802)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2 035 105	1 053 111
Achats de placements	(35 137 223)	(33 134 976)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	35 706 496	39 091 037
Coûts de transaction	47 539	54 270
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	(368 292)	(1 905 513)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(12 922)	8 759
(Augmentation) diminution des autres créances	(1)	2
Augmentation (diminution) du montant à payer sur l'achat de placements	312 486	(398 740)
Augmentation (diminution) des rachats à payer	-	10 936
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	379	(151)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(396)	(114)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	703 938	3 888 378
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 300 968	3 542 222
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 184 329)	(7 202 878)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	116 639	(3 660 656)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>820 577</b>	<b>227 722</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	134 691	1 968
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>1 190 897 \$</b>	<b>246 223 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	11 434 \$	5 241 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	535 392	539 540
Intérêts payés	24	172

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (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><b>Biens de consommation discrétionnaire</b></i>					
DHX Media Ltd.	113 300	309 309		679 836	
Park Lawn Corp.	39 400	958 208		977 112	
Spin Master Corp.	10 504	611 858		368 777	
		1 879 375	3,74	2 025 725	4,51
<i><b>Biens de consommation de base</b></i>					
GreenSpace Brands Inc.	61 500	62 730		78 563	
		62 730	0,12	78 563	0,17
<i><b>Énergie</b></i>					
Canadian Natural Resources Ltd.	37 800	1 793 232		1 256 692	
CES Energy Solutions Corp.	92 100	413 529		570 901	
Enerflex Ltd.	41 600	587 392		610 841	
Keyera Corp.	13 800	504 528		486 950	
Pembina Pipeline Corp.	22 200	1 010 322		895 141	
ShawCor Ltd.	29 700	757 350		810 100	
Suncor Énergie Inc.	21 939	1 173 737		927 943	
TransCanada Corp.	9 900	563 013		559 055	
Vermilion Energy Inc.	25 500	1 207 680		1 106 874	
		8 010 783	15,95	7 224 497	16,07
<i><b>Services financiers</b></i>					
La Banque de Nouvelle-Écosse	30 600	2 277 251		2 167 786	
Banque de Montréal	19 000	1 930 020		1 952 813	
Brookfield Asset Management Inc.	19 000	1 013 080		885 636	
ECN Capital Corp.	317 400	1 120 422		1 168 611	
Société Financière Manuvie	94 450	2 230 909		1 958 564	
Banque Royale du Canada	22 947	2 271 065		1 807 875	
Financière Sun Life inc.	19 200	1 013 568		1 019 753	
La Banque Toronto-Dominion	31 483	2 394 912		1 563 984	
		14 251 227	28,38	12 525 022	27,87
<i><b>Industries</b></i>					
Groupe Aecon inc.	62 600	967 796		920 079	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 754	510 817		361 782	
Pinnacle Renewable Holdings Inc.	83 800	1 204 206		999 545	
Waste Connections Inc.	5 305	524 983		308 893	
		3 207 802	6,39	2 590 299	5,76
<i><b>Matières premières</b></i>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	14 564	877 772		834 821	
Cobalt 27 Capital Corp.	63 700	560 560		740 438	
First Quantum Minerals Ltd.	37 300	722 501		535 352	
Franco-Nevada Corp.	5 400	518 130		498 986	
HudBay Minerals Inc.	28 000	204 680		291 055	
Nutrien Ltd.	5 540	396 221		351 650	
Ressources Teck Itée	32 598	1 091 381		907 335	
Trevali Mining Corp.	325 700	280 102		493 308	
Wheaton Precious Metals Corp.	25 000	725 500		694 651	
		5 376 847	10,71	5 347 596	11,89

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (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>Immobilier</b>					
Fiducie de placement immobilier Allied Properties	13 800	577 530		566 156	
Pure Multi-Family REIT LP	49 600	449 872		393 314	
		1 027 402	2,05	959 470	2,13
<b>Services de télécommunications</b>					
Rogers Communications Inc.	8 000	499 440		502 630	
		499 440	0,99	502 630	1,12
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>34 315 606</b>	<b>68,33</b>	<b>31 253 802</b>	<b>69,52</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Amazon.com Inc.	675	1 508 325		581 939	
Home Depot Inc.	4 200	1 077 901		986 910	
TJX Cos Inc.	2 200	275 449		250 280	
Walt Disney Co	3 700	510 125		509 523	
		3 371 800	6,71	2 328 652	5,18
<b>Biens de consommation de base</b>					
Costco Wholesale Corp.	1 863	512 117		486 547	
		512 117	1,02	486 547	1,08
<b>Énergie</b>					
Marathon Petroleum Corp.	7 200	664 499		687 468	
		664 499	1,32	687 468	1,53
<b>Services financiers</b>					
Bank of America Corp.	28 798	1 067 896		884 792	
JPMorgan Chase & Co.	5 400	740 174		512 739	
KeyCorp.	38 500	989 595		983 572	
		2 797 665	5,57	2 381 103	5,30
<b>Soins de santé</b>					
Celgene Corp.	5 150	537 966		883 525	
Merek & Co., Inc.	6 600	526 993		466 706	
Pfizer Inc.	8 700	415 201		400 577	
		1 480 160	2,95	1 750 808	3,89
<b>Industries</b>					
Fastenal Co.	11 600	734 423		788 867	
Masco Corp.	10 100	497 028		503 294	
Union Pacific Corp.	5 900	1 099 594		831 437	
		2 331 045	4,64	2 123 598	4,72

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (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>Technologies de l'information</b>					
Alphabet Inc.	465	690 704		393 785	
Apple Inc.	2 200	535 791		356 442	
Microsoft Corp.	3 900	505 892		497 814	
NVIDIA Corp.	1 500	467 423		232 678	
Oracle Corp.	8 300	481 055		538 988	
Visa Inc.	4 000	696 922		593 453	
		3 377 787	6,73	2 613 160	5,81
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>14 535 073</b>	<b>28,94</b>	<b>12 371 336</b>	<b>27,51</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(34 919)	(0,08)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>48 850 679</b>	<b>97,27</b>	<b>43 590 219</b>	<b>96,95</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE</b>		<b>1 369 198</b>	<b>2,73</b>	<b>1 369 198</b>	<b>3,05</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>50 219 877</b>	<b>100,00</b>	<b>44 959 417</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 2018	31 déc. 2017
Services financiers	33,95	36,88
Énergie	17,27	15,08
Matières premières	10,71	10,24
Industries	11,03	10,76
Technologies de l'information	6,73	10,77
Biens de consommation discrétionnaire	10,45	7,49
Biens de consommation de base	1,14	4,53
Bons du Trésor canadien	-	2,29
Soins de santé	2,95	1,35
Services de télécommunications	0,99	-
Immobilier	2,05	-

## États de la situation financière

Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	<b>Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx</b>		
	<i>Note</i>	<b>30 juin 2018</b>	<b>31 déc. 2017</b>
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		22 496 103 \$	21 744 658 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 091 297	344 468
Dividendes à recevoir		8 593	7 874
Autres créances		24	15
		<b>23 596 017</b>	<b>22 097 015</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Frais de gestion à payer		1 939	1 365
Autres dettes et charges à payer		317	519
		<b>2 256</b>	<b>1 884</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>23 593 761 \$</b>	<b>22 095 131 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A0		4 528 290 \$	3 299 023 \$
Catégorie F0		38 900	21 578
Catégorie I		19 026 084	18 774 530
Catégorie O		487	-
<b>Parts en circulation</b>	<i>8</i>		
Catégorie A0		291 616	222 317
Catégorie F0		1 887	1 102
Catégorie I		1 010 872	1 049 076
Catégorie O		50	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<i>11</i>		
Catégorie A0		15,53 \$	14,84 \$
Catégorie F0		20,61	19,58
Catégorie I		18,82	17,90
Catégorie O		9,74	-

*Voir les notes annexes.*

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

Approuvé par :



R. Gregory Ross  
Président et chef de la direction



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	<i>Note</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx</b>			
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		4 197 \$	1 079 \$
Dividendes		258 511	253 602
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		371 708	2 024 728
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		667 520	(523 375)
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(16 529)	(40 643)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		53 780	26 980
		<b>1 339 187</b>	<b>1 742 371</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	153 743	124 700
Frais d'administration		48 001	49 251
Droits de garde		2 500	4 238
Frais du comité d'examen indépendant		4 917	4 191
Coûts de transaction		2 192	9 124
Charge d'intérêts		30	76
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		19 953	18 932
Autres frais et charges		-	5
		231 336	210 517
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(42 060)	(25 306)
		<b>189 276</b>	<b>185 211</b>
Retenues d'impôts		34 553	34 781
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>1 115 358 \$</b>	<b>1 522 379 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A0		160 262 \$	214 777 \$
Catégorie F0		1 280	1 851
Catégorie I		953 829	1 305 751
Catégorie O		(13)	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A0		248 443	225 863
Catégorie F0		1 111	1 128
Catégorie I		1 031 164	1 057 232
Catégorie O		50	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie</b>			
Catégorie A0		0,65 \$	0,95 \$
Catégorie F0		1,15	1,64
Catégorie I		0,93	1,24
Catégorie O		(0,26)	-

Voir les notes annexes.

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

	Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx					Total
	Note	Catégorie A0	Catégorie F0	Catégorie I	Catégorie O	du Fonds
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>3 299 023 \$</b>	<b>21 578 \$</b>	<b>18 774 530 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>22 095 131 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		160 262	1 280	953 829	(13)	1 115 358
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8					
Produit de l'émission de parts rachetables		1 361 119	25 500	664 465	500	2 051 584
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables		(292 114)	(9 458)	(1 366 740)	-	(1 668 312)
		1 069 005	16 042	(702 275)	500	383 272
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>1 229 267</b>	<b>17 322</b>	<b>251 554</b>	<b>487</b>	<b>1 498 630</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>4 528 290 \$</b>	<b>38 900 \$</b>	<b>19 026 084 \$</b>	<b>487 \$</b>	<b>23 593 761 \$</b>
Pour le semestre clos le 30 juin 2017 (non audité)						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		<b>3 374 114 \$</b>	<b>23 527 \$</b>	<b>19 619 078 \$</b>	<b>- \$</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>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>-</b>	<b>(1 243 833)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		<b>3 291 214 \$</b>	<b>11 663 \$</b>	<b>18 470 009 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>21 772 886 \$</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

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	<b>344 468 \$</b>	<b>593 887 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 115 358	1 522 379
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(53 780)	(26 980)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	(371 708)	(2 024 728)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(667 520)	523 375
Achats de placements	(2 664 323)	(11 239 130)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 949 914	13 815 257
Coûts de transaction	2 192	9 124
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur la vente de placements	-	(11 887)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(719)	2 528
(Augmentation) diminution des autres créances	(9)	1
Augmentation (diminution) des rachats à payer	-	1 000
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	574	(72)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(202)	(121)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	309 777	2 570 746
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 077 281	1 016 736
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 694 009)	(3 782 948)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	383 272	(2 766 212)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		
	<b>693 049</b>	<b>(195 466)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	53 780	26 980
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>1 091 297 \$</b>	<b>425 401 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	4 181 \$	1 079 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	223 239	221 349
Intérêts payés	30	76

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>					
<b>Bons du Trésor</b>					
Bons du Trésor canadien, 1,154 %, 23 août 2018	50 000	49 917		49 899	
		49 917	0,21	49 899	0,26
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>49 917</b>	<b>0,21</b>	<b>49 899</b>	<b>0,26</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>					
<b>Énergie</b>					
Canadian Natural Resources Ltd.	1 300	61 672		51 631	
Enbridge Inc.	900	42 282		48 533	
Keyera Corp.	400	14 624		15 003	
Pembina Pipeline Corp.	900	40 959		38 095	
TransCanada Corp.	1 700	96 679		95 758	
Vermilion Energy Inc.	1 700	80 512		68 179	
		336 728	1,43	317 199	1,63
<b>Services financiers</b>					
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 500	111 630		107 977	
Banque de Montréal	600	60 948		51 443	
Brookfield Asset Management Inc.	900	47 988		43 838	
Société Financière Manuvie	2 800	66 136		64 290	
Banque Royale du Canada	650	64 331		54 141	
Financière Sun Life inc.	2 200	116 138		112 576	
La Banque Toronto-Dominion	1 000	76 070		58 637	
		543 241	2,30	492 902	2,54
<b>Immobilier</b>					
Brookfield Property Partners LP	700	17 479		20 365	
		17 479	0,07	20 365	0,10
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Park Lawn Corp.	4 500	109 440		110 250	
		109 440	0,46	110 250	0,57
<b>Services de télécommunications</b>					
Rogers Communications Inc.	600	37 458		34 860	
		37 458	0,16	34 860	0,18
<b>Industries</b>					
Aecon Group Inc.	8 000	123 680		116 239	
Pinnacle Renewable Holdings Inc.	8 300	119 271		104 875	
Waste Connections Inc.	350	34 636		27 163	
		277 587	1,18	248 277	1,28
<b>Technologies de l'information</b>					
Open Text Corp.	1 100	50 886		43 822	
		50 886	0,22	43 822	0,23

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Matières premières</b>					
Mines Agnico-Eagle Ltée	2 000	120 540		110 184	
First Quantum Minerals Ltd.	1 400	27 118		20 332	
HudBay Minerals Inc.	900	6 579		5 649	
Ressources Teck ltée	400	13 392		11 857	
		167 629	0,71	148 022	0,76
<b>Services publics</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp.	2 100	26 670		26 369	
		26 670	0,11	26 369	0,14
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>1 567 118</b>	<b>6,64</b>	<b>1 442 066</b>	<b>7,43</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>					
iShares Core MSCI EAFE ETF	87 900	7 322 687		7 227 948	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	12 500	862 931		831 744	
		8 185 618	34,70	8 059 692	41,53
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE ÉTRANGERS</b>		<b>8 185 618</b>	<b>34,70</b>	<b>8 059 692</b>	<b>41,53</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>					
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
Amazon.com Inc.	300	670 367		240 540	
Comcast Corp.	7 400	319 479		244 857	
Home Depot Inc.	1 500	384 964		348 916	
TJX Cos Inc.	2 200	275 449		219 941	
Walt Disney Co	2 105	290 220		252 514	
		1 940 479	8,22	1 306 768	6,73
<b>Biens de consommation de base</b>					
Constellation Brands Inc.	700	201 538		78 916	
Costco Wholesale Corp.	1 100	302 377		198 797	
PepsiCo Inc.	900	128 903		119 182	
		632 818	2,68	396 895	2,05
<b>Énergie</b>					
EOG Resources Inc.	2 400	392 833		238 399	
Halliburton Co.	4 000	237 096		205 436	
Marathon Petroleum Corp.	1 800	166 125		176 402	
Pioneer Natural Resources Co.	1 000	248 934		211 632	
		1 044 988	4,43	831 869	4,29
<b>Services financiers</b>					
Bank of America Corp.	14 200	526 569		430 626	
BlackRock Inc.	600	393 875		192 064	
Chubb Ltd.	1 200	200 505		189 797	
Intercontinental Exchange Inc.	4 000	387 003		248 889	
JPMorgan Chase & Co.	3 400	466 035		285 483	
KeyCorp.	9 800	251 897		251 829	
		2 225 884	9,44	1 598 688	8,24

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
<b>Immobilier</b>					
Simon Property Group Inc.	900	201 417		229 688	
		201 417	0,85	229 688	1,18
<b>Soins de santé</b>					
Aetna Inc.	1 600	386 214		175 524	
Amgen Inc.	900	218 512		185 808	
Celgene Corp.	2 700	282 040		395 962	
Johnson & Johnson	1 500	239 424		227 910	
Merck & Co., Inc.	4 300	343 344		333 521	
Pfizer Inc.	5 800	276 801		259 947	
Zoetis Inc.	1 600	179 300		104 225	
		1 925 635	8,17	1 682 897	8,66
<b>Industries</b>					
3M Co.	300	77 636		67 529	
Fastenal Co.	3 500	221 593		242 063	
Honeywell International Inc.	1 200	227 388		178 969	
Masco Corp.	4 700	231 290		165 670	
Union Pacific Corp.	2 300	428 656		296 374	
		1 186 563	5,03	950 605	4,90
<b>Technologies de l'information</b>					
Accenture PLC	900	193 674		134 324	
Activision Blizzard Inc.	2 300	230 908		68 740	
Adobe Systems Inc.	1 300	416 540		104 534	
Alphabet Inc.	392	582 271		334 146	
Apple Inc.	1 400	340 958		190 753	
Broadcom Inc.	1 200	383 094		223 241	
Microsoft Corp.	3 900	505 892		272 408	
Visa Inc.	2 800	487 845		148 234	
		3 141 182	13,31	1 476 380	7,61
<b>Matières premières</b>					
Vulcan Materials Co.	900	152 794		131 067	
		152 794	0,65	131 067	0,68
<b>Services publics</b>					
NextEra Energy Inc.	1 100	241 690		156 245	
		241 690	1,02	156 245	0,81
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>12 693 450</b>	<b>53,80</b>	<b>8 761 102</b>	<b>45,15</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(6 380)	(0,03)
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>22 496 103</b>	<b>95,35</b>	<b>18 306 379</b>	<b>94,34</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF)</b>		<b>1 097 658</b>	<b>4,65</b>	<b>1 097 658</b>	<b>5,66</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>23 593 761</b>	<b>100,00</b>	<b>19 404 037</b>	<b>100,00</b>

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2018 (non audité)

### 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 2018	31 déc. 2017
Bons du Trésor canadien	0,21	-
Fonds négociés en bourse	34,70	37,40
Technologies de l'information	13,53	14,78
Services financiers	11,74	12,83
Soins de santé	8,17	8,41
Biens de consommation discrétionnaire	8,68	6,75
Biens de consommation de base	2,68	3,89
Immobilier	0,92	0,15
Industries	6,21	6,90
Énergie	5,86	4,64
Matières premières	1,36	1,47
Services publics	1,13	1,10
Services de télécommunications	0,16	0,09

## Notes annexes

pour la période close le 30 juin 2018 (non auditée)

### 1. Renseignements généraux

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

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

Les Fonds sont gérées par Gestion d'actifs Foresters inc. qui offre aux Fonds des services de gestion de portefeuille directement ou par l'entremise de sous-conseillers en placement externe. En outre, Gestion d'actifs Foresters inc. 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'établissement d'ententes de courtage pour l'achat et la vente de placements de portefeuille des Fonds ainsi que la tenue des comptes et des registres, de même que d'autres services d'ordre administratif et opérationnel.

L'Ordre Indépendant des Forestiers, partie liée, est le promoteur des Fonds.

Depuis le 4 mai 2016, la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc., (SGPFC) gère les activités de placement des Fonds et Gestion d'actifs Foresters inc., fournit des services de conseils en placement aux Fonds. Le 1<sup>er</sup> janvier 2018, SGPFC et Gestion d'actifs Foresters inc. se sont regroupées. L'entité regroupée a conservé le nom de Gestion d'actifs Foresters inc. Ce regroupement a eu lieu afin d'optimiser les activités canadiennes de gestion d'actifs de L'Ordre Indépendant des Forestiers.

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

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

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

Les états financiers annuels ont été autorisés par le conseil d'administration du gestionnaire le 24 août 2018.

### 2. Mode de présentation

Les présents états financiers semestriels ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), notamment l'International Accounting Standards (IAS) 34, *Information financière intermédiaire*, 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*

Le 1<sup>er</sup> janvier 2018, les Fonds ont adopté l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Dans l'ensemble, l'adoption de cette norme n'a pas eu d'incidence importante sur la base d'évaluation des actifs financiers détenus par les Fonds, puisque la plupart des actifs financiers sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. De plus, l'adoption de cette norme n'a pas eu d'incidence sur l'actif net et les résultats des Fonds.

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

### *Évaluation des placements*

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

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

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

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

### *Actifs et passifs financiers*

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

- a) Actifs financiers et passifs financiers désignés comme étant à la JVRN  
Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN sont gérés et leur performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur, conformément à la stratégie d'investissement documentée des Fonds. En 2018 et 2017, tous les instruments financiers des Fonds étaient désignés comme étant à la JVRN.
- b) Actifs financiers et passifs financiers détenus à des fins de transaction  
Un actif financier ou un passif financier est classé comme DFT s'il est acquis ou contracté principalement en vue d'être vendu ou racheté dans un proche avenir ou si, lors de la comptabilisation initiale, il fait partie d'un portefeuille d'instruments financiers identifiables qui sont gérés ensemble et qui présentent des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme. En 2018 et 2017, 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 les états du résultat global représentent les intérêts au taux nominal reçus par les Fonds qui sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les surcotes payées ou décotes reçues à l'achat de titres à revenu fixe, sauf dans le cas des obligations coupon zéro, pour lesquelles les surcotes ou décotes sont amorties selon le mode linéaire. Le revenu de dividendes provenant des actifs financiers à la JVRN est comptabilisé lorsque le droit des Fonds de recevoir des paiements est établi. Les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisées à la date de distribution. Les profits et les pertes réalisés sur les transactions de placement sont évalués au coût moyen. Les profits et les pertes latents correspondent à la différence entre la juste valeur et le coût moyen.

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

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

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

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

#### *Trésorerie et équivalents de trésorerie*

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

#### *Autres actifs et passifs*

Les dividendes et les intérêts à recevoir, les montants à recevoir au titre des souscriptions de parts, les montants à recevoir à la vente de placements et les autres montants à recevoir sont classés dans les prêts et créances et sont comptabilisés au coût ou au coût amorti. Les frais de gestion à payer, le montant à payer au rachat de parts, le montant à payer 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 les états du résultat global. Les profits et pertes de change liés à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie sont présentés dans les états du résultat global à titre de profits (pertes) réalisé(e)s sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie et de profits (pertes) latent(e)s sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Les profits et pertes de change sur les actifs et passifs financiers comptabilisés à la JVRN sont présentés dans les états du résultat global à titre de profits (pertes) réalisé(e)s à la vente et à l'échéance de placements et de variation de la plus-value (moins-value) latente des placements.

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

Pour chaque part émise, les Fonds reçoivent un montant correspondant à la valeur liquidative par part à la date d'évaluation, 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 les états 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 les états 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 les états du résultat global.

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

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

#### *Estimations comptables et hypothèses critiques*

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

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

#### *Jugements critiques*

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5. Impôt

Les Fonds répondent à la définition de fiducies de fonds communs de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, par le fait même, sont assujettis à l'impôt sur toute part de leur revenu, y compris les gains en capital nets réalisés pour la période, qui n'a pas été distribuée ou n'est pas 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.

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

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

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

Les commissions de courtage visées par des accords de paiement indirect représentent la valeur des paiements en nature effectués au titre des services fournis par des courtiers en valeurs mobilières. Aucune rémunération au titre d'un accord de paiement indirect n'a été versée aux sociétés de courtage pour les périodes closes les 30 juin 2018 et 2017.

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

Un courtier est une personne ou une partie (une société de courtage) qui organise les transactions entre un acheteur et un vendeur moyennant une commission, qui est en général versée une fois la transaction exécutée. Les commissions de courtage versées pour les périodes closes les 30 juin 2018 et 2017 s'établissent comme suit :

Fonds	30 juin 2018	30 juin 2017
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	19 017 \$	6 769 \$
Fonds canadien à versement fixe imaxx	146 629	85 285
Fonds d'actions de croissance imaxx	47 539	54 270
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	2 192	9 124

## 8. Parts rachetables

Le capital de chaque Fonds correspond au nombre de parts rachetables émises. Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de catégories A, F, I et O, qui n'ont aucune valeur nominale. Les Fonds n'imposent aucune restriction ou condition particulière en matière de capital pour les souscriptions et rachats de parts. Les parts confèrent à leurs porteurs le droit aux distributions des Fonds, lorsque de telles

distributions sont déclarées. Au rachat des parts, le porteur de parts a droit à la quote-part qui lui revient de la valeur liquidative, représentée par la valeur liquidative par part des Fonds. Les variations pertinentes sont présentées dans 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 catégories I et O sont offertes aux clients et aux investisseurs institutionnels approuvés par le gestionnaire et qui investissent un montant minimum négocié aux termes d'une convention de compte pour les catégories I et O, respectivement.

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

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

Le tableau qui suit résume, par Fonds, les transactions sur parts rachetables pour le semestre clos le 30 juin 2018.

Fonds	Catégorie	Parts en circulation au début de l'exercice	Parts émises, y compris les transferts dans la catégorie et les distributions réinvesties	Parts rachetées, y compris les transferts vers d'autres catégories	Parts en circulation à la clôture de l'exercice
Fonds d'obligations à court terme imaxx	Catégorie A	219 677	59 695	(41 713)	237 659
	Catégorie F	-	50	-	50
	Catégorie I	19 763	21 188	(973)	39 978
	Catégorie O	-	50	-	50
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	406 551	11 258	(67 041)	350 768
	Catégorie F	7 330	68	(1 874)	5 524
	Catégorie I	4 739 766	399 935	(240 706)	4 898 995
	Catégorie O	-	50	-	50
Fonds canadien de dividendes Plusimaxx	Catégorie A4	184 611	36 587	(15 315)	205 883
	Catégorie A0	101	898	-	999
	Catégorie F0	22 144	47	-	22 191
	Catégorie F4	-	50	-	50
	Catégorie I	1 091 598	75 035	(39 651)	1 126 982
	Catégorie O	-	6 033 424	-	6 033 424
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A2	25 515 585	2 168 766	(8 333 477)	19 350 874
	Catégorie A0	28 950	94 756	(91)	123 615
	Catégorie A3	7 768	17 851	-	25 619
	Catégorie A5	166 341	1 662 992	(50 887)	1 778 446
	Catégorie F2	434 206	88 466	(116 988)	405 684
	Catégorie F0	20 954	25 200	(313)	45 841
	Catégorie F3	-	50	-	50
	Catégorie F5	10 000	15 682	-	25 682
	Catégorie I	12 688 642	856 671	(619 732)	12 925 581
Catégorie O	-	50	-	50	
Fonds d'actions de croissance imaxx	Catégorie A0	133 303	2 351	(19 168)	116 486
	Catégorie F0	9 699	5 355	-	15 054
	Catégorie I	2 224 435	104 586	(85 710)	2 243 311
	Catégorie O	-	50	-	50

Fonds	Catégorie	Parts en circulation au début de l'exercice	Parts émises, y compris les transferts dans la	Parts rachetées, y compris les transferts	Parts en circulation à la clôture
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A0	222 317	88 402	(19 103)	291 616
	Catégorie F0	1 102	1 257	(472)	1 887
	Catégorie I	1 049 076	35 957	(74 161)	1 010 872
	Catégorie O	-	50	-	50

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

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

## 9. Frais de gestion des placements

Gestion d'actifs Foresters inc. assure la gestion quotidienne des placements des Fonds. Les Fonds versent à Gestion d'actifs Foresters inc. des frais de gestion et de conseil, lesquels sont calculés quotidiennement et versés mensuellement en fonction de la valeur liquidative des Fonds en question.

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

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

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

## 10. Rachat de parts

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

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

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

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

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

Le tableau qui suit présente une comparaison de l'ANAPPR par part et de la valeur liquidative par part au 30 juin 2018 et au 31 décembre de chaque exercice. La note 3 comprend une description des écarts sous-jacents.

Fonds	Catégorie	ANAPPR par part		Valeur liquidative par part	
		30 juin 2018	31 déc. 2017	30 juin 2018	31 déc. 2017
Fonds d'obligations à court terme imaxx	Catégorie A	9,68 \$	9,76 \$	9,69 \$	9,76 \$
	Catégorie F	9,96	-	9,97	-
	Catégorie I	9,69	9,76	9,69	9,77
	Catégorie O	9,96	-	9,97	-
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	11,11	11,17	11,12	11,18
	Catégorie F	10,27	10,33	10,28	10,34
	Catégorie I	11,54	11,61	11,56	11,62
	Catégorie O	9,96	-	9,98	-
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	Catégorie A4	10,42	10,74	10,43	10,74
	Catégorie A0	10,59	10,66	10,59	10,67
	Catégorie F0	10,42	10,43	10,43	10,44
	Catégorie F4	9,90	-	9,90	-
	Catégorie I	13,24	13,48	13,24	13,48
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie O	9,90	-	9,90	-
	Catégorie A2	6,72	7,20	6,72	7,21
	Catégorie A0	10,27	10,35	10,27	10,35
	Catégorie A3	10,04	10,31	10,05	10,32
	Catégorie A5	9,60	9,99	9,61	9,99
	Catégorie F2	7,34	7,78	7,34	7,78

Fonds	Catégorie	ANAPPR par part		Valeur liquidative par part	
		30 juin 2018	31 déc. 2017	30 juin 2018	31 déc. 2017
	Catégorie F0	10,59	10,61	10,59	10,62
	Catégorie F3	9,88	-	9,89	-
	Catégorie F5	10,05	10,37	10,05	10,38
	Catégorie I	11,16	11,62	11,17	11,63
	Catégorie O	9,88	-	9,89	-
Fonds d'actions de croissance imaxx	Catégorie A	19,50	19,55	19,51	19,56
	Catégorie F	12,59	12,55	12,60	12,56
	Catégorie I	21,29	21,20	21,30	21,20
	Catégorie O	9,80	-	9,82	-
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A0	15,53	14,84	15,53	14,87
	Catégorie F0	20,61	19,58	20,62	19,62
	Catégorie I	18,82	17,90	18,83	17,94
	Catégorie O	9,74	-	9,75	-

## 12. Parties liées

Le gestionnaire, Gestion d'actifs Foresters inc. et L'Ordre Indépendant des Forestiers sont des sociétés affiliées.

Le tableau qui suit présente un sommaire des frais de gestion de portefeuille et de conseils versés par SGPF à Gestion d'actifs Foresters inc. pour les périodes closes les 30 juin 2018 et 2017, et des soldes à payer, par Fonds, aux 30 juin 2018 et 31 décembre 2017. Ces montants figurent dans les charges à payer et autres passifs dans les états de la situation financière.

*Frais de gestion et de conseils payés par SGPF à Gestion d'actifs Foresters inc. en 2017 :*

Fonds	Frais de gestion et de conseils		Soldes à payer	
	30 juin 2018	30 juin 2017	30 juin 2018	31 déc. 2017
Fonds d'obligations à court terme imaxx	- \$	727 \$	- \$	6 \$
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	-	46 561	-	503
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	-	16 467	-	186
Fonds canadien à versement fixe imaxx	-	405 664	-	4 626
Fonds d'actions de croissance imaxx	-	76 364	-	823
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	-	58 342	-	640

## 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 2018, 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	69 477 \$	Indice de dividendes composé S&P/TSX	1 667 \$	2,16
Fonds canadien à versement fixe imaxx	224 560	Indice obligataire universel FTSE TMX DEX (20 %)	8 219	2,77
Fonds d'actions de croissance imaxx	48 851	Indice composé de rendement global S&P/TSX (80 %) / Indice composé S&P/TSX (70 %) / Indice S&P 500(30 %)	1 114	2,22
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	22 446	Indice mondial MSCI (\$ CA)	707	3,00

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

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

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

#### Risque de taux d'intérêt

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

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

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

Au 30 juin 2018, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance			Total (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR	
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 an à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)		(en milliers)	(%)
Fonds d'obligations à court terme imaxx	251 \$	1 772 \$	615 \$	2 638 \$	101 \$	3,81
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	2 539	17 356	40 336	60 231	5 291	8,78
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	45 947	-	-	45 947	118	0,26
Fonds canadien à versement fixe imaxx	9 677	19 033	38 427	67 137	5 327	7,93
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	50	-	-	50	-	0,15

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

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

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance			Total (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR	
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 an à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)		(en milliers)	(%)
Fonds d'obligations à court terme imaxx	303 \$	1 741 \$	265 \$	2 309 \$	66 \$	2,85
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	2 612	13 959	42 648	59 219	4 897	8,27
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	115	-	-	115	-	0,18
Fonds canadien à versement fixe imaxx	6 480	1 828	44 461	69 070	5 554	8,04
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	1 142	-	-	1 142	2	0,21

#### Risque de change

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

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

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

Au 30 juin 2018, si les taux de change avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placements en devises (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	18 225 \$	1 822 \$	2,37
Fonds canadien à versement fixe imaxx	71 394	7 139	2,41
Fonds d'actions de croissance imaxx	19 928	1 993	3,97
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	21 900	2 190	9,28

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

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

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

#### Risque de crédit

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

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

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

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

Le tableau qui suit présente le montant et le pourcentage de titres à revenu fixe détenus par chaque Fonds, en fonction de la note de crédit, au 30 juin 2018.

Fonds	AAA		AA		A		BBB		BB		Non noté		Total	
	(en milliers)	%	(en milliers)	%	(en milliers)	%	(en milliers)	%	(en milliers)	%	(en milliers)	%	(en milliers)	%
Fonds d'obligations à court terme imaxx	714 \$	27	311 \$	12	708 \$	27	830 \$	31	-	-	75 \$	3	2 638 \$	100
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	15 702	26	7 619	13	19 495	32	16 917	28	-	-	498	1	60 231	100
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	45 947	99	-	-	-	-	380	1	37	-	-	-	46 364	100
Fonds canadien à versement fixe imaxx	24 045	32	6 431	9	18 660	25	22 736	30	2 096	3	657	1	74 625	100
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	50	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	100

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

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

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

#### Risque de liquidité

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

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

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

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

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

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

#### Risque de concentration

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

#### Gestion du risque lié aux capitaux propres

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

#### 14. Informations sur la juste valeur

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

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

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au même niveau de la hiérarchie que la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur. Lorsque l'utilisation d'autres hypothèses raisonnables possibles a une incidence importante sur les estimations de la juste valeur des instruments financiers classés au niveau 3, une fourchette de justes valeurs sera présentée dans les états financiers.

##### Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-après fournit des informations sur le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des actifs des Fonds évalués à la juste valeur au 30 juin 2018.

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Fonds d'obligations à court terme imaxx</b>				
Obligations	-	2 409	-	2 409
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	229	-	229
Total des placements	-	2 638	-	2 638
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>				
Obligations	-	52 105	-	52 105
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	7 638	-	7 638
Billets à court terme	-	488	-	488
Total des placements	-	60 231	-	60 231
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
<b>Fonds canadien de dividendes Plus imaxx</b>				
Actions	69 477	-	-	69 477
Billets à court terme	-	45 947	-	45 947
Total des placements	69 477	45 947	-	115 424
Total en pourcentage	60,19 %	39,81 %	-	100,00 %
<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>				
Obligations	-	53 167	-	53 167
Actions	223 115	-	-	223 115
Fonds négociés en bourse	1 445	-	-	1 445
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	5 720	-	5 720
Billets à court terme	-	8 250	-	8 250
Total des placements	224 560	67 137	-	291 697
Total en pourcentage	76,98 %	23,02 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'actions de croissance imaxx</b>				
Actions	48 719	132	-	48 851
Total des placements	48 719	132	-	48 851
Total en pourcentage	99,73 %	0,27 %	-	100,00 %

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx				
Actions	22 446	-	-	22 446
Billets à court terme	-	50	-	50
Total des placements	22 446	50	-	22 496
Total en pourcentage	99,78 %	0,22 %	-	100,00 %

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

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds d'obligations à court terme imaxx				
Obligations	-	2 209	-	2 209
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	100	-	100
Total des placements	-	2 309	-	2 309
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
Fonds d'obligations canadiennes imaxx				
Obligations	-	51 026	-	51 026
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	7 639	-	7 639
Billets à court terme	-	554	-	554
Total des placements	-	59 219	-	59 219
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx				
Actions	16 452	-	-	16 452
Fonds négociés en bourse	88	-	-	88
Billets à court terme	-	115	-	115
Total des placements	16 540	115	-	16 655
Total en pourcentage	99,31 %	0,69 %	-	100,00 %
Fonds canadien à versement fixe imaxx				
Obligations	-	69 704	-	60 704
Actions	263 921	-	-	263 921
Fonds négociés en bourse	1 471	-	-	1 471
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	4 918	-	4 918
Billets à court terme	-	3 448	-	3 448
Total des placements	265 395	60 070	-	334 465
Total en pourcentage	79,35 %	20,65 %	-	100,00 %
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx				
Actions	48 428	-	-	48 428
Billets à court terme	-	1 142	-	1 142
Total des placements	48 428	1 142	-	49 570
Total en pourcentage	97,70 %	2,30 %	-	100,00 %
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx				
Actions	13 482	-	-	13 482
Fonds négociés en bourse	8 263	-	-	8 263
Total des placements	21 745	-	-	21 745
Total en pourcentage	100,00 %	-	-	100,00 %

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

a) Actions

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

b) Obligations et placements à court terme

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

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

Il n'y a pas eu de transferts entre les niveaux 1 et 2 pour les périodes closes les 30 juin 2018 et 31 décembre 2017.

*Évaluation des instruments financiers classés au niveau 3*

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.

## 15. Normes comptables futures

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

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

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

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

Sans frais : 866 462-9946  
Courriel : [info@imaxxwealth.com](mailto:info@imaxxwealth.com)  
Site Web : [imaxxwealth.com](http://imaxxwealth.com)

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

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

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

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

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

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

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

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

Financière  
Foresters 