

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais n'inclut pas le rapport financier intermédiaire ou les états financiers annuels du fonds de placement. Il est possible d'obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire ou des états financiers annuels gratuitement, sur demande, en composant le 1-866-378-7119, en nous écrivant à l'adresse NGAM Canada S.E.C. (le « gestionnaire »), 36 Toronto Street, Suite 1070, Toronto, (Ontario) M5C 2C5, ou en consultant sur notre site Web, à l'adresse ngam.natixis.com, ou sur celui de SEDAR, à l'adresse www.sedar.com. Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous selon l'une ou l'autre de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du Fonds, du dossier de divulgation des votes par procuration ou des informations trimestrielles sur le portefeuille du Fonds.

NOTE CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES.

Ce rapport peut renfermer des déclarations prospectives sur le Fonds, notamment sur sa stratégie, son rendement prévu et sa situation. Une déclaration prospective est une déclaration de nature prévisionnelle qui est assujettie ou fait référence à des événements ou à des facteurs futurs. Elle se caractérise par l'emploi de termes à connotation prospective comme « s'attendre à », « prévoir », « projeter », « croire », « estimer », et d'autres expressions analogues, ou leur forme négative. De plus, toute déclaration qui peut être faite au sujet du rendement futur, des stratégies ou perspectives et des mesures que pourrait prendre le Fonds est considérée aussi comme une déclaration prospective. Les déclarations prospectives sont fondées sur les attentes et les projections actuelles à l'égard d'événements futurs et sont forcément assujetties, notamment, à des risques, à des incertitudes et à des hypothèses au sujet du Fonds et de facteurs économiques.

Les déclarations prospectives ne garantissent en rien les rendements futurs, et les événements et les résultats réels pourraient être très différents de ceux exprimés ou sous-entendus dans une déclaration prospective faite par Fonds en raison de facteurs importants. Parmi ces facteurs, notons entre autres les conditions générales de l'économie de la situation politique et du marché, les taux d'intérêt et de change, les marchés financiers, la concurrence, les changements technologiques, les changements apportés à la réglementation gouvernementale, des procédures judiciaires ou réglementaires inattendues et des catastrophes.

Nous insistons sur le fait que la liste des facteurs précités n'est pas exhaustive. Par conséquent, nous vous invitons à prendre soigneusement en compte ces facteurs et d'autres facteurs avant de prendre toute décision d'investissement et nous vous demandons instamment de ne pas vous fier indûment sur ces déclarations prospectives. De plus, le Fonds n'entend pas mettre à jour l'une ou l'autre de ces déclarations prospectives par suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ni pour tout autre motif.

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Objectif et stratégies de placement

L'objectif de placement du Fonds à gestion fiscale de dividendes canadiens NexGen (le « Fonds » ou le « Fonds à gestion fiscale ») consiste à procurer une combinaison de flux de trésorerie courant et de croissance du capital à long terme principalement au moyen de placements dans un portefeuille diversifié de titres de participation canadiens.

NGAM Canada S.E.C., le gestionnaire du Fonds, privilégie un style de placement axé sur la valeur de base et le revenu pour ce Fonds, qui consiste en un examen préliminaire quantitatif et en une analyse fondamentale des entreprises, de l'économie et du marché.

Résultats

La valeur liquidative du Fonds a diminué de 58 503 782 \$ à 54 572 000 \$ au cours de la période. Cette diminution était un résultat d'une combinaison des rachats nets compensée par le rendement positif des placements.

Pour la période closes le 30 juin 2016, la série comptes ordinaires de la catégorie gains en capital du Fonds a dégagé un rendement de 4,0%, comparativement à 9,8% pour l'indice de référence, l'indice de rendement total composé S&P/TSX (l'« indice »). Contrairement à celui de l'indice, le rendement du Fonds est calculé après déduction des frais. Veuillez consulter la rubrique « Rendement passé » pour connaître le rendement des autres séries et catégories du Fonds.

L'indice composé S&P/TSX a terminé le premier semestre de 2016 avec un rendement total en hausse de 9,84 %, tandis que l'indice S&P 500 accusait une baisse de 2,92 % en dollars canadiens (+3,84 % en dollars américains). Après une piètre performance durant l'année 2015, le marché des actions canadiennes a atteint un creux à la mi-janvier et a remonté, suivant l'amélioration des prix des produits de base, tandis que le marché des actions américaines affichait des rendements modérés en raison des effets du change sur les bénéfices des multinationales américaines et de l'aplanissement de la courbe de rendement des obligations du gouvernement des États-Unis.

Malgré la divergence par rapport au second semestre de 2015, les deux marchés ont affiché des rendements positifs résultant de l'atténuation des préoccupations à propos de la croissance économique et du remaniement des projets de la Réserve fédérale de relever les taux plusieurs fois en 2016. Les actifs sensibles aux taux d'intérêt ont donc beaucoup attiré les investisseurs, notamment les obligations gouvernementales, les obligations de société et les actions privilégiées, ainsi que les actions des secteurs défensifs comme les télécommunications, les services publics et la consommation courante, au Canada comme aux États-Unis. Le rendement supérieur au Canada comparativement aux États-Unis est en partie attribuable au rebond substantiel des actions du secteur des matières premières (tant les métaux précieux que les métaux de base) et de l'énergie, qui avaient fait l'objet d'une liquidation massive en 2015 et qui avaient donc un très fort effet de levier par rapport aux produits de base sous-jacents, qui ont également repris de façon significative. Par contre, les actions des services financiers ont subi le contrecoup des faibles taux d'intérêt, les actions de la consommation discrétionnaire ont été ébranlées par l'exploitation croissante des ressources des consommateurs et les actions des technologies de l'information ont tiré de l'arrière en raison des effets de la volatilité du change sur les bénéfices des sociétés de TI multinationales.

Tout au long de l'exercice, le secteur des services financiers a représenté la plus importante pondération du Fonds à gestion fiscale. Le Fonds a commencé le premier semestre avec des pondérations plus importantes dans les secteurs des services financiers, de la consommation discrétionnaire et des produits industriels, respectivement de 36,7 %, 13,9 % et de 10,3 %, et a terminé la période avec des pondérations de 35,2 % dans les services financiers, de 14,2 % dans l'énergie et de 10,8 % dans la consommation discrétionnaire.

La société de gestion a maintenu une importante sous-pondération dans le secteur de l'énergie et celui des matières premières durant toute la période de présentation, ce qui explique en grande partie le rendement inférieur du Fonds comparativement à l'indice de référence. Les placements de la société de gestion en actions du secteur de l'énergie et en « titres dérivés » comme ceux des banques canadiennes, des assureurs vie canadiens et des produits industriels ont contribué aux rendements au cours de la période.

La société de gestion est toujours d'avis qu'à moyen terme, les actions offrent généralement un meilleur potentiel de rendement que les titres à revenu fixe. Tandis que les prévisions de croissance mondiale ont diminué au premier semestre parallèlement aux prévisions de croissance des bénéfices, les faibles taux d'intérêt et les programmes de relance des banques centrales devraient soutenir la croissance des bénéfices des sociétés dans les mois à venir. Par conséquent, la société de gestion est d'avis que la seconde moitié de 2016 demeurera une période de transition pour les économies et les marchés de capitaux du monde entier et que cela fournira des occasions d'investir dans des entreprises qui versent des dividendes et offrent des perspectives intéressantes à long terme. La société de gestion continue de rechercher et d'ajouter de façon opportuniste des actions de sociétés à rendement élevé et à

croissance faible et de sociétés à rendement faible et à croissance élevée qui présentent des valorisations attrayantes et un potentiel de croissance des flux de trésorerie et des dividendes.

Événements récents

Le second semestre de 2016 s'apprête à commencer solidement avec les marchés des actions américaines atteignant des sommets record et ceux des actions canadiennes s'élevant à leurs plus hauts niveaux depuis 52 semaines. Jusqu'à maintenant, l'indice S&P 500 a surclassé l'indice composé S&P/TSX exprimé en dollars canadiens, car la progression de l'emploi aux États-Unis a stimulé la demande intérieure, ce qui a ensuite déclenché la remontée de la plupart des principaux secteurs d'activité en territoire américain, dont la consommation discrétionnaire, les produits industriels et les services financiers. Les marchés des titres à revenu fixe ont fléchi ces dernières semaines, alors que les courbes de rendement des obligations gouvernementales américaines et canadiennes se sont accentuées après s'être aplaties à des niveaux jamais vus depuis 2007. Les courbes de rendement des obligations gouvernementales se maintiennent à des niveaux négatifs ou extrêmement faibles dans le monde entier, ce qui constituera un obstacle dans les prochains mois et, à tout le moins, générera des rendements volatils pour les investisseurs.

Alors que nous entamons la seconde moitié de 2016, la volatilité s'est grandement atténuée par rapport au climat de panique qui s'est emparé, le 23 juin dernier, des marchés des changes, des produits de base et des actions du monde entier dans la foulée du référendum au Royaume-Uni sur l'appartenance à l'Union européenne. Depuis, les banques centrales mondiales ont engagé des liquidités explicites et un soutien implicite des marchés, rassurant les investisseurs pour les inciter à revenir aux actifs risqués. Par la suite, les courbes de rendement des obligations gouvernementales se sont accentuées pour délaissier des niveaux très bas, partiellement en raison du renforcement des données économiques aux États-Unis, ce qui fait évoquer par certains la possibilité que la Réserve fédérale hausse les taux au second semestre de 2016. Avec une économie américaine plus solide, les placements thématiques intérieurs et les secteurs comme la construction résidentielle, les matériaux de construction, les banques, les assureurs et la consommation discrétionnaire ont bien performé aux États-Unis. Ainsi, le dollar américain a commencé à se renforcer, ce qui devrait probablement entraver la demande de produits de base et potentiellement, par conséquent, le dollar canadien et les actions canadiennes à court terme.

Dans les prochains mois, des écarts entre les taux de croissance économique et les taux d'intérêt influenceront sur les paires de devises, les écarts de crédit et les prix des produits de base dans le monde entier, de même que sur les rendements des titres à revenu fixe et des actions. Durant toute la première moitié de 2016, des événements géopolitiques comme le « Brexit » se sont généralisés et, dans les mois à venir, nous nous attendons à ce que de tels événements et des chocs exogènes présentent des défis aux économies et aux marchés. Cela dit, la société de gestion reste d'avis que les taux de croissance du PIB mondial seront positifs et offriront un contexte où les chiffres d'affaires et les bénéfices des sociétés peuvent croître.

Le portefeuille reste investi en vue d'une croissance à long terme, privilégiant les actions canadiennes et américaines de qualité avec un potentiel de croissance du rendement en dividendes ou des dividendes. Les niveaux de liquidités ont été augmentés depuis quelques semaines, car le marché continue d'atteindre des sommets et les cours demeurent élevés. Le portefeuille est actuellement surpondéré dans les secteurs à croissance durable comme la consommation discrétionnaire, les soins de santé et les technologies de l'information, tout en maintenant une sous-pondération dans les secteurs à croissance cyclique comme les matières premières et l'énergie. À l'heure actuelle, la société de gestion recherche des occasions d'investir dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, des services financiers et des technologies de l'information grâce à des sociétés positionnées pour enregistrer des revenus aux États-Unis et dans le monde entier. La société de gestion reste engagée à investir dans des sociétés canadiennes et américaines de qualité qui versent des dividendes et auxquelles le marché n'accorde pas la valeur appropriée en fonction de leur potentiel à long terme.

Changement de titres offerts

À compter du 15 juin 2016, les titres de la série compte très grande valeur ne seront plus offerts aux fins d'achat, sauf par les épargnants qui sont propriétaires des titres de cette série en date du 15 juin 2016, qui pourront substituer leurs titres de cette série d'un Fonds NexGen ou d'un Fonds Natixis pour des titres de la même série d'un autre Fonds NexGen ou Fonds Natixis.

Fusion de fonds

Le 5 juin 2015, le Fonds a fusionné avec le Fonds à gestion fiscale de forte capitalisation nord-américaine NexGen. À la suite de la fusion, la valeur liquidative du Fonds a augmenté de 5 220 549 \$.

Dette interfonds

Dans le cadre de la structure de fonds de fonds, le Fonds émet des titres de créance sous forme de billets à recours limité au Fonds enregistré de dividendes canadien NexGen (le « fonds enregistré »). Ces billets, que le fonds enregistré peut faire racheter sur demande, portent intérêt à un taux variable correspondant au taux préférentiel majoré de 1 %. Pendant la période, le Fonds a émis entre 3 729 000 \$ et 3 197 000 \$ en titres de créance interfonds qui, à la fin de la période, représentaient 5,8 % de sa valeur liquidative. L'émission de titres de créances a pour but d'accroître l'efficacité fiscale du Fonds et ne sert pas de levier financier.

Transactions entre parties liées

NGAM Canada S.E.C. (le « gestionnaire ») fournit au Fonds des services de gestion, de distribution et d'administration de placements. Ces services sont offerts dans le cours normal des activités et comptabilisés au montant de la contrepartie convenue entre le gestionnaire et le Fonds. Conformément au Règlement 81-107, le Fonds doit créer un comité d'examen indépendant (CEI) auquel il doit soumettre toutes les questions de conflit d'intérêts, aux fins d'examen ou d'approbation. Le Règlement 81-107 oblige également le gestionnaire à établir des politiques et des procédures écrites pour traiter les questions de conflit d'intérêts, tenir un registre de ces questions et aider le CEI à exercer ses fonctions.

Frais de gestion

NGAM Canada S.E.C. est le gestionnaire du Fonds. En contrepartie des services-conseils en placement fournis, le gestionnaire touche des frais de gestion mensuels calculés en fonction de l'actif net moyen quotidien de chaque série du Fonds, à l'exception de la série comptes institutionnels. Le gestionnaire verse, à partir de ses frais de gestion, la rémunération du gestionnaire de portefeuille, ainsi que les commissions de vente et de suivi des courtiers qui distribuent les titres du fonds. En contrepartie des autres services administratifs fournis, le gestionnaire peut également facturer des frais administratifs aux fonds.

De temps à autre, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion effectifs payables par certains porteurs d'actions, en réduisant les frais de gestion imputés au fonds, en demandant au Fonds de faire des distributions sur les frais de gestion aux porteurs d'actions ou en remettant au Fonds ces frais d'un montant égal à la réduction des frais de gestion. Les distributions sur les frais de gestion sont automatiquement réinvesties dans des actions supplémentaires du Fonds et comptabilisées à titre de distribution dans les états financiers.

Honoraires conditionnels de gestion fiscale

Les catégories fiscales de chaque Fonds à gestion fiscale offertes au public (sauf le Fonds à gestion fiscale du marché monétaire canadien NexGen) utilisent divers moyens exclusifs à valeur ajoutée pour améliorer leurs avantages fiscaux à diverses fins de planification financière. Des honoraires conditionnels de gestion fiscale annuels de 0,15 % sont imputés à la catégorie fiscale croissance composée du Fonds à gestion fiscale visé puisque l'objectif de la catégorie fiscale, à savoir réduire le montant et la fréquence des distributions versées à un épargnant, est à l'avantage des épargnants de la catégorie. Les frais annuels s'accumulent quotidiennement et sont payés mensuellement au gestionnaire, de la même manière que les frais de gestion et en sus de ceux-ci. Aucuns frais de gestion de fiscale ne sont payables relativement aux autres catégories fiscales.

Ces frais seront remboursés à la catégorie fiscale croissance composée d'un Fonds à gestion fiscale si les conditions suivantes ne sont pas satisfaites :

- a) la catégorie fiscale croissance composée a un rendement positif pour l'année;
- b) la catégorie ne verse pas de distribution imposable de quelque nature que ce soit durant l'année civile, sauf si son rendement est de plus de 10 % au cours de cette année-là. De plus, si le rendement de placement excède 10 % au cours de l'année civile, au moins 50 % du rendement ne doit pas être distribué aux actionnaires de la catégorie.

Charges d'exploitation

Chaque fonds est responsable du paiement de toutes les charges d'exploitation, y compris, mais sans s'y limiter, les impôts, les frais de comptabilité, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les frais liés aux services du fiduciaire, les honoraires du CEI, les frais de garde, les frais administratifs, les coûts des services aux investisseurs, les frais de courtage, les intérêts et les frais bancaires ainsi que les frais liés aux prospectus et aux autres rapports. En contrepartie des autres services administratifs fournis par le gestionnaire, le gestionnaire peut également facturer des frais administratifs aux fonds. Le gestionnaire attribue au Fonds certains frais généraux qui sont directement liés à l'exploitation du Fonds (exclusion faite du marketing et des ventes). Ces frais généraux comprendront une partie des frais liés aux logiciels, aux systèmes et aux salaires du personnel de TI du gestionnaire, aux installations, aux assurances (assurance des biens et assurance responsabilité civile seulement), à l'amortissement des immobilisations corporelles, à la téléphonie et aux communications, à l'impression, aux frais de bureau et à d'autres frais administratifs généraux.

Les charges d'exploitation sont attribuées à un fonds ou à une série d'un fonds. Les charges d'exploitation communes à plusieurs fonds peuvent être réparties entre les fonds en fonction du nombre moyen de porteurs d'actions ou de la valeur liquidative moyenne quotidienne du fonds, ou selon d'autres méthodes de répartition que le gestionnaire juge pertinentes, d'après le type de charges d'exploitation à répartir.

Charges absorbées

Le gestionnaire peut renoncer à une partie des frais de gestion ou des charges d'exploitation pour certains fonds, ou absorber une partie de ces frais et charges. La décision d'absorber ces charges est revue périodiquement et prise à l'entière discrétion du gestionnaire, sans avis aux porteurs d'actions.

Les frais relatifs aux parties liées facturés se présentent comme suit :

	30 juin 2016	30 juin 2015
Frais de gestion	512 373	673 043
Honoraires conditionnels de gestion fiscale	25 201	31 360
Frais pour les services administratifs fournis par le gestionnaire	23 264	39 571
Charges du Fonds absorbées par le gestionnaire	(68 874)	(77 501)

AUTRES RENSEIGNEMENTS

Changement de contrôle du gestionnaire

En août 2015, le nom de la société mère du gestionnaire, alors NexGen Financial Corporation, est devenu Société de Gestion mondiale d'actifs Natixis Canada.

Opérations de prêt de titres

Certains fonds peuvent participer à des opérations de prêt de titres. Ces opérations permettent à un fonds de gagner des honoraires en contrepartie d'un accord pour le prêt de titres à un tiers, lesquels doivent être retournés au Fonds, sur demande, en échange d'une garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit être équivalente à 102 % au moins de la juste valeur des titres prêtés. Un revenu est tiré de ces opérations sous la forme d'honoraires payés par une contrepartie. Le revenu tiré de ces opérations est inclus dans l'état du résultat global des états financiers du Fonds.

Frais de gestion et description des catégories/séries

Le Fonds est constitué de quatre catégories fiscales, soit la catégorie gains en capital, la catégorie remboursement du capital, la catégorie crédit d'impôt pour dividendes et la catégorie croissance composée, et d'une catégorie non offerte au public, la catégorie InterFonds. Chacune de ces catégories, à l'exception de la catégorie InterFonds, comporte huit séries à savoir les séries comptes ordinaires, F comptes ordinaires, comptes grande valeur, F comptes grande valeur, comptes très grande valeur, comptes institutionnels, la série avec frais reportés et la série avec frais réduits (Le Fonds a commencé à offrir la série à frais réduits le 8 mars 2010) (la séries comptes très grande valeur ne sont pas offerts aux fins d'achat après le 15 juin 2016, sauf au moment du réinvestissement d'une distribution ou d'une substitution des séries comptes très grande valeur d'un autre Fonds).

Les frais de gestion varient d'une série d'actions à l'autre. Le Fonds paie au gestionnaire des frais de gestion globaux. Les frais de gestion afférents aux actions de la série comptes institutionnels sont négociés et payés directement par l'épargnant et non par le Fonds. Au moyen des frais de gestion, le gestionnaire paie la rémunération du conseiller en valeurs ainsi que les courtages et les commissions de suivi versées aux courtiers qui distribuent les titres du Fonds.

Outre les frais de gestion susmentionnés, chaque série de la catégorie croissance composée doit acquitter des frais honoraires conditionnels de gestion fiscale annuels de 0,15 %, qui peuvent être remboursés si certaines conditions ne sont pas réunies.

Séries	En pourcentage des frais de gestion		
	Frais de gestion* (%)	Rémunération du courtier (%)	Administration générale, conseils en placement et profits (%)
Séries comptes ordinaire, avec frais reportés et avec frais réduits	2,00	35	65
Série F comptes ordinaires	1,00	0	100
Série comptes grande valeur	1,75	54	46
Série F comptes grande valeur	0,75	0	100
Série comptes très grande valeur	1,50	49	51

* Applicable à toutes les catégories d'actions.

Aperçu du portefeuille au 30 juin 2016

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations continues du Fonds. On peut obtenir des mises à jour mensuelles, sans frais, en téléphonant au 1 866 378-7119, en nous écrivant à l'adresse NGAM Canada S.E.C., 36 Toronto Street, Suite 1070, Toronto (Ontario) M5C 2C5, sur notre site Web, à ngam.natixis.com, ou sur celui de SEDAR, à www.sedar.com.

25 Principaux titres en portefeuille	%*	Répartition sectorielle	%*
Trésorerie et les équivalents de trésorerie ^A	6,3	Services financiers	35,2
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,8	Énergie	14,2
Banque Royale du Canada	5,6	Consommation discrétionnaire	10,8
La Banque Toronto-Dominion	5,5	Produits industriels	8,8
Pfizer Inc.	3,6	Soins de santé	5,3
Groupe SNC-Lavalin Inc.	2,9	Technologie de l'information	4,9
Cogeco Communications Inc.	2,7	Services de télécommunications	4,8
CVS Health Corporation	2,7	Trésorerie et les équivalents de trésorerie ^A	6,3
Pembina Pipeline Corporation	2,7	Consommation courante	4,3
Financière Sun Life Inc.	2,5	Services publics	3,4
Gildan Activewear Inc.	2,5	Fonds indiciel	1,1
BCE Inc.	2,5	Matières	0,9
TELUS Corporation	2,3	Total	100,0
Enbridge Inc.	2,2		
CBS Corporation cat. B	2,0		
La société Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2,0		
Brookfield Asset Management Inc. cat. A	1,9		
Dream Office Real Estate Investment Trust	1,9		
Northland Power Inc.	1,9		
Slate Retail REIT	1,9		
Banque Canadienne de l'Ouest	1,7		
WPT Industrial Real Estate Investment Trust	1,7		
Abbott Laboratories	1,7		
Corporation Financière Power	1,6		
CanWel Building Materials Group Ltd.	1,6		

*En fonction de la valeur liquidative aux fins des opérations suivant laquelle les titres sont évalués aux cours de clôture le 30 juin 2016.

^Ay compris d'autres fonds de roulement.

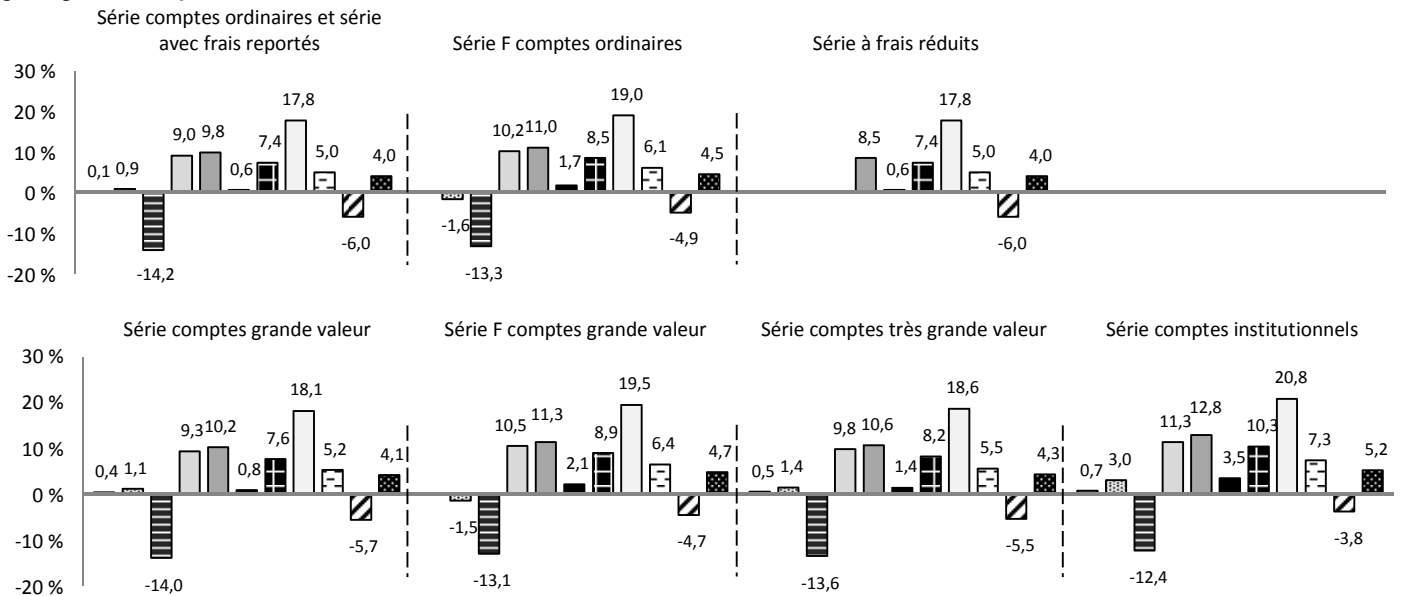
Rendement passé

Le rendement passé montre le rendement historique des différentes catégories et séries d'actions du Fonds. Les chiffres qu'ils renferment ne sont donnés qu'à titre d'information, le rendement passé du Fonds n'étant pas nécessairement un indicateur de son rendement futur. Les données sur le rendement passé supposent le réinvestissement de toutes les distributions dans des actions supplémentaires de la même catégorie et série du Fonds. Elles ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, des frais de rachat, des distributions ou des frais accessoires qui peuvent réduire le rendement.

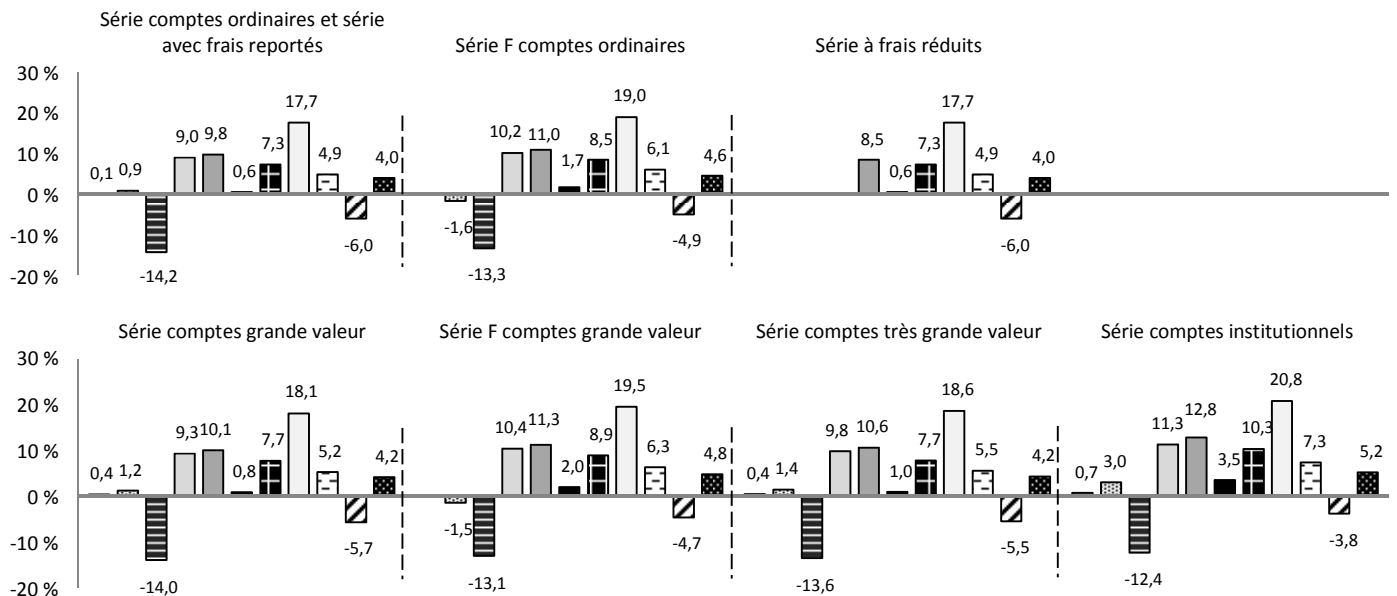
Rendement annuel

Les graphiques suivants indiquent le rendement annuel de chaque catégorie et série d'actions du Fonds depuis sa date de création de détail - le 5 septembre 2006. Ils indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse de la valeur d'un placement du premier au dernier jour de chaque période financière. (Le rendement de la série F comptes ordinaires et de la série F comptes grande valeur pour 2007 est présenté pour la période du 1^{er} juillet au 31 décembre 2007. Le rendement des actions de série à frais réduits à l'exercice 2010 est présenté pour la période du 8 mars au 31 décembre 2010).

Catégorie gains en capital

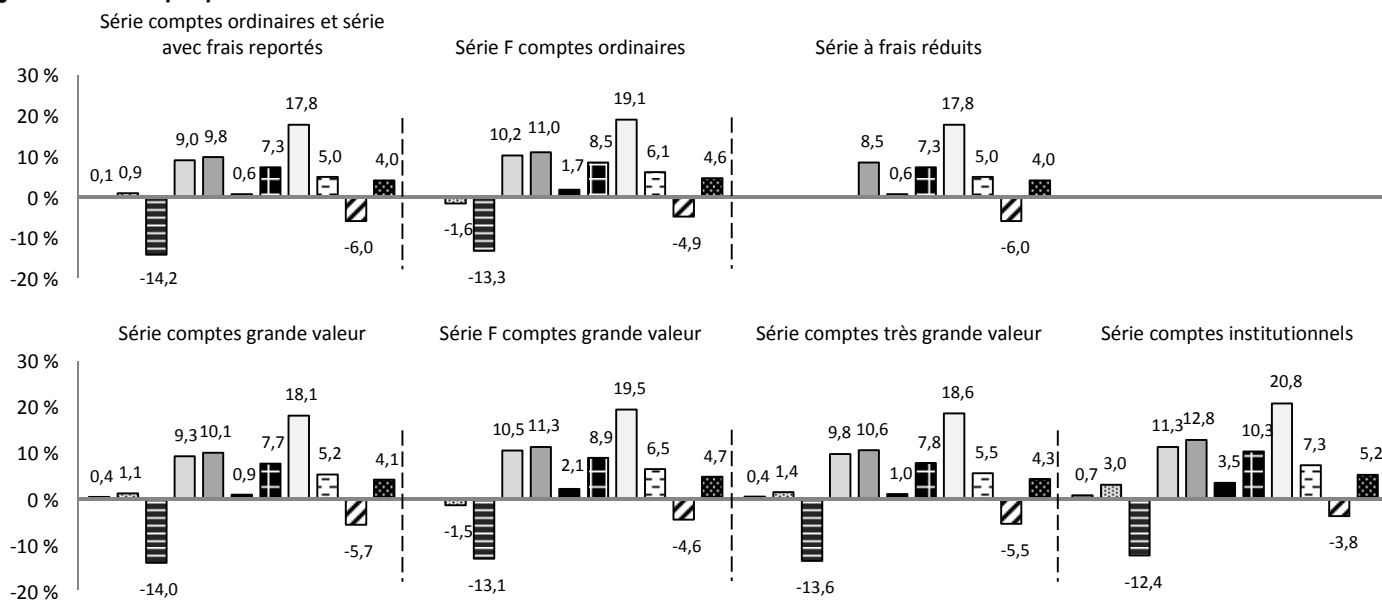


Catégorie remboursement du capital

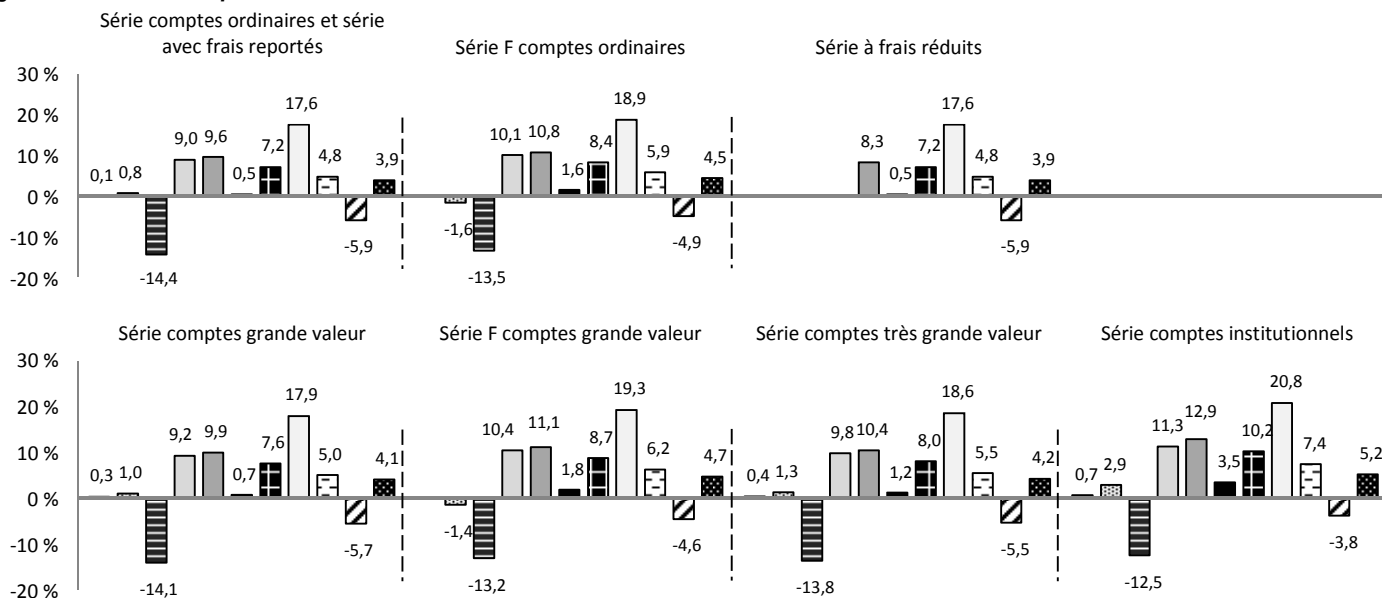


■ 31 déc '06	■ 31 déc '07	■ 31 déc '08	■ 31 déc '09	■ 31 déc '10	■ 31 déc '11
■ 31 déc '12	■ 31 déc '13	■ 31 déc '14	■ 31 déc '15	■ 30 juin '16	

Catégorie crédit d'impôt pour dividendes



Catégorie croissance composée



■ 31 déc '06	▨ 31 déc '07	▩ 31 déc '08	□ 31 déc '09	▧ 31 déc '10	■ 31 déc '11
▩ 31 déc '12	□ 31 déc '13	▨ 31 déc '14	▧ 31 déc '15	▩ 30 juin '16	

Faits saillants de nature financière⁺

Les tableaux ci-après présentent des données financières clés concernant le Fonds; ils ont pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour chacune des années ou les périodes terminées aux dates indiquées.

ACTIF NET PAR ACTION (EN DOLLARS) ¹

CATÉGORIE GAINS EN CAPITAL	Séries comptes ordinaires, avec frais reportés et avec frais réduits						Série F comptes ordinaires					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	10,83	11,51	11,34	9,63	8,96	8,90	11,15	11,73	11,55	9,70	8,93	8,78
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,19	0,36	0,34	0,31	0,26	0,31	0,07	0,37	0,35	0,31	0,25	0,32
Total des frais (sauf les distributions)	(0,13)	(0,28)	(0,30)	(0,28)	(0,26)	(0,25)	(0,08)	(0,16)	(0,17)	(0,17)	(0,15)	(0,15)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,67)	0,08	1,09	1,77	0,47	(0,14)	(0,24)	0,45	1,15	1,39	0,55	(0,17)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	0,97	(0,83)	(0,55)	0,17	0,26	0,13	(2,21)	(0,28)	(0,52)	0,19	0,12	0,21
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,36	(0,67)	0,58	1,97	0,73	0,05	(2,46)	0,38	0,81	1,72	0,77	0,21
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,39)	-	-	-	-	-	(0,52)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	-	(0,39)	-	-	-	-	-	(0,52)	-	-	-
Actif net à la fin de la période *	11,26	10,83	11,51	11,34	9,61	8,96	11,65	11,15	11,73	11,55	9,69	8,93

	Série comptes grande valeur						Série F comptes grande valeur					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	11,03	11,70	11,52	9,75	9,05	8,98	11,35	11,91	11,73	9,82	9,00	8,82
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,19	0,37	0,34	0,31	0,21	0,31	0,19	0,41	0,35	0,31	0,28	0,31
Total des frais (sauf les distributions)	(0,12)	(0,26)	(0,27)	(0,25)	(0,23)	(0,23)	(0,06)	(0,12)	(0,14)	(0,13)	(0,11)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,63)	0,06	1,43	1,31	0,08	(0,13)	(0,71)	0,14	1,17	1,54	0,39	(0,13)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	1,02	(0,90)	(1,75)	(0,01)	0,40	0,12	0,91	(1,51)	(0,32)	0,16	0,89	0,12
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,46	(0,73)	(0,25)	1,36	0,46	0,07	0,33	(1,08)	1,06	1,88	1,45	0,18
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,42)	-	-	-	-	-	(0,56)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	-	(0,42)	-	-	-	-	-	(0,56)	-	-	-
Actif net à la fin de la période *	11,48	11,03	11,70	11,52	9,73	9,05	11,89	11,35	11,91	11,73	9,80	9,00

	Série comptes très grande valeur						Série comptes institutionnels					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	11,32	11,97	11,79	9,94	9,18	9,06	12,71	13,21	13,00	10,77	9,75	9,42
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,20	0,39	0,35	0,32	0,26	0,31	0,22	0,43	0,39	0,33	0,33	0,33
Total des frais (sauf les distributions)	(0,11)	(0,23)	(0,24)	(0,21)	(0,18)	(0,19)	(0,01)	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,01)	-
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,71)	(0,03)	1,16	1,54	0,47	(0,13)	(0,80)	(0,02)	1,29	1,01	1,30	(0,14)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	1,10	(1,14)	(0,62)	0,19	0,20	0,13	1,25	(1,23)	(0,70)	0,29	0,60	0,13
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,48	(1,01)	0,65	1,84	0,75	0,12	0,66	(0,84)	0,95	1,61	2,22	0,32
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,46)	-	-	-	-	-	(0,74)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	-	(0,46)	-	-	-	-	-	(0,74)	-	-	-
Actif net à la fin de la période *	11,80	11,32	11,97	11,79	9,92	9,18	13,37	12,71	13,21	13,00	10,75	9,75

Reportez aux notes de bas de la dernière page de ce document.

ACTIF NET PAR ACTION (EN DOLLARS) ¹ (suite)

CATÉGORIE REMBOURSEMENT DU CAPITAL	Séries comptes ordinaires, avec frais reportés et avec frais réduits						Série F comptes ordinaires					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	6,01	6,76	6,75	6,01	6,11	6,81	7,29	8,02	7,87	6,89	6,85	7,48
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,10	0,21	0,20	0,19	0,17	0,22	0,12	0,25	0,23	0,22	0,20	0,25
Total des frais (sauf les distributions)	(0,07)	(0,16)	(0,17)	(0,17)	(0,17)	(0,18)	(0,05)	(0,10)	(0,11)	(0,12)	(0,11)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,35)	0,06	0,62	1,02	0,29	(0,13)	(0,36)	0,04	0,91	1,36	0,43	(0,09)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	0,53	(0,48)	(0,30)	0,08	0,10	0,12	0,35	(0,59)	(0,66)	(0,05)	0,22	0,07
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,21	(0,37)	0,35	1,12	0,39	0,03	0,06	(0,40)	0,37	1,41	0,74	0,11
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	(0,09)	-	-	-	-	-	(0,11)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,18)	(0,27)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)	(0,18)	(0,25)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)
Distributions totales ³	(0,18)	(0,36)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)	(0,18)	(0,36)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)
Actif net à la fin de la période *	6,07	6,01	6,76	6,75	6,00	6,11	7,43	7,29	8,02	7,87	6,88	6,85

	Série comptes grande valeur						Série F comptes grande valeur					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 99	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	6,27	7,01	6,97	6,18	6,24	-	7,51	8,24	8,06	7,02	6,95	7,55
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,11	0,21	0,20	0,19	0,17	-	0,13	0,27	0,23	0,15	0,18	0,26
Total des frais (sauf les distributions)	(0,07)	(0,15)	(0,16)	(0,15)	(0,15)	-	(0,04)	(0,08)	(0,09)	(0,08)	(0,09)	(0,11)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,38)	0,11	0,72	0,94	0,29	-	(0,49)	(0,10)	1,18	2,22	0,23	0,04
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	0,60	(0,43)	(0,60)	0,09	0,14	-	0,68	(1,11)	(1,46)	1,83	0,05	0,09
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,26	(0,26)	0,16	1,07	0,45	-	0,28	(1,02)	(0,14)	4,12	0,37	0,28
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	(0,10)	-	-	-	40 908,00	-	(0,11)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	6,93	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,18)	(0,26)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	-	(0,18)	(0,25)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)
Distributions totales ³	(0,18)	(0,36)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	40 914,93	(0,18)	(0,36)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)
Actif net à la fin de la période *	6,35	6,27	7,01	6,97	6,17	(0,17)	7,69	7,51	8,24	8,06	7,01	6,95

	Série comptes très grande valeur						Série comptes institutionnels					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	6,53	7,28	7,20	6,35	6,40	7,08	8,31	9,00	8,69	7,47	7,26	7,75
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,11	0,23	0,21	0,19	0,19	0,23	0,15	0,29	0,26	0,20	0,23	0,26
Total des frais (sauf les distributions)	(0,06)	(0,14)	(0,14)	(0,13)	(0,15)	(0,17)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,01)	-
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,41)	(0,01)	0,69	0,62	0,69	(0,10)	(0,52)	(0,02)	0,85	0,60	0,95	(0,11)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	0,63	(0,65)	(0,37)	0,16	0,32	0,10	0,81	(0,83)	(0,46)	0,86	0,44	0,10
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,27	(0,57)	0,39	0,84	1,05	0,06	0,43	(0,57)	0,63	1,65	1,61	0,25
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	(0,10)	-	-	-	-	-	(0,12)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,18)	(0,26)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)	(0,18)	(0,24)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)
Distributions totales ³	(0,18)	(0,36)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)	(0,18)	(0,36)	(0,33)	(0,30)	(0,53)	(0,75)
Actif net à la fin de la période *	6,63	6,53	7,28	7,20	6,34	6,40	8,56	8,31	9,00	8,69	7,45	7,26

Reportez aux notes de bas de la dernière page de ce document.

ACTIF NET PAR ACTION (EN DOLLARS) ¹ (suite)

CATÉGORIE CRÉDIT D'IMPÔT POUR DIVIDENDES	Séries comptes ordinaires, avec frais reportés et avec frais réduits						Série F comptes ordinaires					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	7,13	7,99	7,94	7,02	6,97	7,52	8,31	9,13	8,93	7,78	7,59	8,06
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,12	0,24	0,23	0,22	0,19	0,25	0,14	0,28	0,26	0,25	0,21	0,26
Total des frais (sauf les distributions)	(0,08)	(0,19)	(0,20)	(0,20)	(0,19)	(0,20)	(0,05)	(0,12)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,13)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,44)	0,05	0,75	1,22	0,40	(0,23)	(0,49)	0,04	0,85	1,48	0,38	(0,12)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	0,67	(0,58)	(0,33)	0,10	0,04	0,14	0,75	(0,59)	(0,39)	-	0,13	0,10
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,27	(0,48)	0,45	1,34	0,44	(0,04)	0,35	(0,39)	0,59	1,60	0,59	0,11
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)
Actif net à la fin de la période *	7,21	7,13	7,99	7,94	7,01	6,97	8,48	8,31	9,13	8,93	7,77	7,59

	Série comptes grande valeur						Série F comptes grande valeur					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	7,40	8,25	8,17	7,19	7,10	7,64	8,60	9,41	9,17	7,95	7,72	8,15
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,12	0,25	0,25	0,22	0,20	0,26	0,15	0,29	0,28	0,25	0,23	0,27
Total des frais (sauf les distributions)	(0,08)	(0,18)	(0,19)	(0,18)	(0,17)	(0,19)	(0,04)	(0,09)	(0,10)	(0,11)	(0,10)	(0,10)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,43)	0,05	0,82	1,10	0,37	(0,10)	(0,52)	0,01	0,90	1,45	0,65	(0,12)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	0,63	(0,56)	(0,55)	0,14	0,16	0,10	0,81	(0,79)	(0,58)	(0,12)	0,29	0,11
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,24	(0,44)	0,33	1,28	0,56	0,07	0,40	(0,58)	0,50	1,47	1,07	0,16
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)
Actif net à la fin de *	7,50	7,40	8,25	8,17	7,18	7,10	8,80	8,60	9,41	9,17	7,93	7,72

	Série comptes très grande valeur						Série comptes institutionnels					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	7,70	8,54	8,42	7,38	7,27	7,79	9,62	10,40	10,00	8,56	8,18	8,50
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,13	0,26	0,24	0,34	0,22	0,26	0,17	0,33	0,30	0,25	0,26	0,29
Total des frais (sauf les distributions)	(0,07)	(0,16)	(0,17)	(0,16)	(0,16)	(0,18)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,01)	(0,01)	-
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,45)	0,04	1,25	7,20	0,79	(0,11)	(0,60)	(0,02)	0,98	2,04	1,07	(0,12)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	0,58	(0,59)	(1,03)	(4,90)	0,36	0,10	0,93	(0,96)	(0,53)	(5,72)	0,49	0,11
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,19	(0,45)	0,29	2,48	1,21	0,07	0,49	(0,67)	0,73	(3,44)	1,81	0,28
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)	(0,20)	(0,40)	(0,35)	(0,30)	(0,45)	(0,60)
Actif net à la fin de *	7,82	7,70	8,54	8,42	7,36	7,27	9,91	9,62	10,40	10,01	8,55	8,18

Reportez aux notes de bas de la dernière page de ce document.

ACTIF NET PAR ACTION (EN DOLLARS) ¹ (suite)

CATÉGORIE CROISSANCE COMPOSÉE	Séries comptes ordinaires, avec frais reportés et avec frais réduits						Série F comptes ordinaires					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	12,73	13,70	13,07	11,12	10,35	10,31	13,53	14,40	13,59	11,44	10,54	10,38
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,22	0,43	0,39	0,36	0,30	0,36	0,23	0,45	0,41	0,37	0,30	0,36
Total des frais (sauf les distributions)	(0,16)	(0,33)	(0,36)	(0,34)	(0,30)	(0,30)	(0,10)	(0,19)	(0,22)	(0,22)	(0,20)	(0,20)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,77)	0,10	1,24	1,82	0,51	(0,18)	(0,84)	0,07	1,34	1,97	0,54	(0,12)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	1,15	(1,04)	(0,65)	0,18	0,18	0,17	1,27	(1,11)	(0,92)	0,20	0,24	0,09
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,44	(0,84)	0,62	2,02	0,69	0,05	0,56	(0,78)	0,61	2,32	0,88	0,13
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	(0,15)	-	-	-	-	-	(0,16)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	(0,15)	-	-	-	-	-	(0,16)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période *	13,23	12,73	13,70	13,07	11,10	10,35	14,14	13,53	14,40	13,59	11,42	10,54

	Série comptes grande valeur						Série F comptes grande valeur					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	13,07	14,02	13,35	11,32	10,51	10,44	13,87	14,72	13,86	11,62	10,67	10,49
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,23	0,43	0,41	0,37	0,30	0,35	0,24	0,47	0,42	0,39	0,31	0,39
Total des frais (sauf les distributions)	(0,15)	(0,30)	(0,34)	(0,31)	(0,27)	(0,28)	(0,08)	(0,15)	(0,18)	(0,18)	(0,16)	(0,17)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,82)	0,15	1,36	2,04	0,46	(0,07)	(0,88)	(0,10)	1,44	2,31	0,52	0,22
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	1,25	(0,87)	(1,01)	0,07	0,33	0,15	1,39	(1,38)	(0,92)	0,21	0,08	0,03
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	0,51	(0,59)	0,42	2,17	0,82	0,15	0,67	(1,16)	0,76	2,73	0,75	0,47
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	(0,16)	-	-	-	-	-	(0,17)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	(0,16)	-	-	-	-	-	(0,17)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période *	13,60	13,07	14,02	13,35	11,30	10,51	14,52	13,87	14,72	13,86	11,60	10,67

	Série comptes très grande valeur						Série comptes institutionnels					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net au début de la période	13,56	14,52	13,77	11,61	10,74	10,62	16,10	16,94	15,77	13,05	11,83	11,44
Augmentation (diminution) liée aux activités :												
Total des revenus	0,24	0,45	0,42	0,36	0,31	0,35	0,28	0,56	0,48	0,53	0,35	0,40
Total des frais (sauf les distributions)	(0,14)	(0,29)	(0,29)	(0,25)	(0,23)	(0,24)	(0,01)	(0,03)	(0,03)	(0,02)	(0,01)	-
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,92)	(0,01)	1,52	1,49	0,52	(0,17)	(0,98)	(0,32)	1,53	6,82	0,49	(0,17)
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	2,02	(0,93)	(1,45)	0,24	0,25	-	1,54	(1,28)	(0,75)	(2,82)	(0,12)	0,16
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	1,20	(0,78)	0,20	1,84	0,85	(0,06)	0,83	(1,07)	1,23	4,51	0,71	0,39
Distributions:												
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	(0,16)	-	-	-	-	-	(0,19)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	(0,16)	-	-	-	-	-	(0,19)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période *	14,13	13,56	14,52	13,77	11,59	10,74	16,93	16,10	16,94	15,77	13,03	11,83

Reportez aux notes de bas de la dernière page de ce document.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES ¹

CATÉGORIE GAINS EN CAPITAL	Séries comptes ordinaires, avec frais reportés et avec frais réduits						Série F comptes ordinaires					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	1 766 180	1 894 048	2 166 944	2 401 234	944 630	481 987	2 847	240 011	261 605	203 494	202 598	272 857
Nombre d'actions en circulation	156 856	174 965	188 252	211 776	98 104	53 738	244	21 521	22 303	17 621	20 879	30 517
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,41	2,43	2,46	2,72	2,76	2,76	1,38	1,30	1,37	1,64	1,66	1,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,59	2,56	2,64	2,72	2,76	2,77	1,56	1,44	1,55	1,64	1,66	1,72
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	11,26	10,83	11,51	11,34	9,63	8,97	11,65	11,15	11,73	11,55	9,70	8,94
	Série comptes grande valeur						Série F comptes grande valeur					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	321 866	463 927	401 100	12 684	6 923	65 034	262 286	336 680	77 583	90 478	73 004	833
Nombre d'actions en circulation	28 039	42 078	34 290	1 101	710	7 175	22 057	29 655	6 514	7 717	7 438	92
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,18	2,20	2,20	2,38	2,44	2,56	1,01	1,05	1,08	1,26	1,24	1,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,36	2,34	2,38	2,39	2,44	2,57	1,19	1,19	1,26	1,27	1,24	1,44
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	11,48	11,03	11,70	11,52	9,75	9,06	11,89	11,35	11,91	11,73	9,82	9,01
	Série comptes très grande valeur						Série comptes institutionnels					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	622 552	597 080	342 778	324 850	279 483	252 746	3 187	3 029	1 879	1 750	10 508	930
Nombre d'actions en circulation	52 765	52 765	28 635	27 556	28 121	27 507	238	238	142	135	976	95
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,92	1,92	1,93	1,97	1,99	2,06	0,13	0,15	0,19	0,13	0,14	0,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,10	2,06	2,11	1,98	1,99	2,06	0,31	0,29	0,38	0,14	0,14	0,16
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	11,80	11,32	11,97	11,79	9,94	9,19	13,37	12,71	13,21	13,00	10,77	9,76
	Séries comptes ordinaires, avec frais reportés et avec frais réduits						Série F comptes ordinaires					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	3 565 876	4 222 440	5 850 499	6 563 033	3 680 932	4 410 759	492 700	1 092 072	1 175 289	727 890	382 699	159 431
Nombre d'actions en circulation	587 673	702 277	865 873	972 323	612 157	721 449	66 272	149 858	146 475	92 487	55 540	23 240
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,45	2,45	2,49	2,73	2,78	2,83	1,34	1,32	1,37	1,64	1,65	1,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,63	2,59	2,67	2,74	2,78	2,84	1,52	1,46	1,55	1,65	1,65	1,72
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	6,07	6,01	6,76	6,75	6,01	6,11	7,43	7,29	8,02	7,87	6,89	6,86
	Série comptes grande valeur						Série F comptes grande valeur					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	1 042 976	1 020 883	2 275 828	1 041 426	717 482	663 766	510 582	391 899	18 999	1 683	3 576	84 763
Nombre d'actions en circulation	164 371	162 821	324 571	149 388	116 081	106 218	66 429	52 150	2 305	209	509	12 187
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,15	2,17	2,18	2,40	2,42	2,56	1,00	1,07	1,09	1,25	1,32	1,43
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,33	2,30	2,36	2,40	2,42	2,57	1,18	1,21	1,27	1,25	1,32	1,44
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	6,35	6,27	7,01	6,97	6,18	6,25	7,69	7,51	8,24	8,06	7,02	6,96
	Série comptes très grande valeur						Série comptes institutionnels					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	2 923	2 804	1 795	1 701	6 958	890	3 247	3 087	1 884	1 755	10 951	908
Nombre d'actions en circulation	441	429	247	236	1 095	139	380	371	209	202	1 467	125
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,98	1,96	1,90	1,97	2,05	2,07	0,14	0,17	0,19	0,14	0,14	0,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,16	2,10	2,08	1,97	2,06	2,07	0,32	0,30	0,37	0,14	0,14	0,16
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	6,63	6,53	7,28	7,20	6,35	6,41	8,56	8,31	9,00	8,69	7,47	7,27

Reportez aux notes de bas de la dernière page de ce document.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES ¹ (suite)

CATÉGORIE CRÉDIT D'IMPÔT POUR DIVIDENDES	Séries comptes ordinaires, avec frais reportés et avec frais réduits						Série F comptes ordinaires					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	4 091 337	3 968 404	4 882 694	4 678 856	2 972 554	3 450 567	460 904	561 684	558 973	501 620	169 455	196 406
Nombre d'actions en circulation	567 175	556 367	611 219	589 356	423 472	494 511	54 333	67 613	61 194	56 151	21 778	25 826
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,41	2,45	2,45	2,68	2,77	2,80	1,29	1,30	1,35	1,61	1,65	1,71
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,59	2,59	2,63	2,68	2,77	2,80	1,47	1,44	1,53	1,61	1,66	1,71
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	7,21	7,13	7,99	7,94	7,02	6,98	8,48	8,31	9,13	8,93	7,78	7,61
	Série comptes grande valeur						Série F comptes grande valeur					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	1 209 556	1 586 427	1 702 493	1 148 043	970 752	1 076 912	778 598	795 741	639 571	549 108	3 574	834
Nombre d'actions en circulation	161 369	214 513	206 439	140 579	134 971	151 368	88 470	92 540	67 940	59 907	450	108
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,19	2,19	2,22	2,39	2,42	2,56	1,00	1,01	1,01	1,26	1,29	1,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,37	2,32	2,40	2,40	2,42	2,56	1,18	1,14	1,19	1,26	1,29	1,44
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	7,50	7,40	8,25	8,17	7,19	7,11	8,80	8,60	9,41	9,17	7,95	7,73
	Série comptes très grande valeur						Série comptes institutionnels					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	1 014 735	1 182 973	1 067 508	253 096	7 001	910	3 300	3 137	1 883	1 753	10 888	935
Nombre d'actions en circulation	129 785	153 715	124 951	30 047	949	125	333	326	181	175	1 272	114
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,92	1,92	1,92	2,00	2,05	2,07	0,16	0,18	0,19	0,13	0,14	0,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,10	2,06	2,10	2,01	2,05	2,07	0,34	0,32	0,37	0,14	0,14	0,16
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	7,82	7,70	8,54	8,42	7,38	7,28	9,91	9,62	10,40	10,01	8,56	8,19
	Séries comptes ordinaires, avec frais reportés et avec frais réduits						Série F comptes ordinaires					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	18 287 106	19 941 640	24 334 453	23 400 105	17 194 944	15 489 612	2 630 451	2 590 917	2 910 293	2 532 154	1 465 467	1 324 432
Nombre d'actions en circulation	1 381 771	1 565 960	1 776 268	1 790 188	1 546 809	1 493 954	186 036	191 467	202 106	186 278	128 130	125 497
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,57	2,42	2,60	2,85	2,87	2,93	1,50	1,31	1,53	1,78	1,80	1,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,76	2,55	2,78	2,85	2,87	2,93	1,68	1,45	1,71	1,78	1,80	1,86
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	13,23	12,73	13,70	13,07	11,12	10,37	14,14	13,53	14,40	13,59	11,44	10,55
	Série comptes grande valeur						Série F comptes grande valeur					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	5 756 013	5 750 404	8 304 039	5 187 343	1 721 861	878 876	3 750 421	3 267 293	1 713 097	1 082 745	190 760	125 098
Nombre d'actions en circulation	423 341	440 050	592 290	388 666	152 154	83 540	258 345	235 582	116 371	78 136	16 417	11 707
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,34	2,16	2,37	2,56	2,54	2,70	1,18	1,03	1,24	1,44	1,46	1,60
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,52	2,30	2,55	2,56	2,54	2,70	1,36	1,17	1,42	1,44	1,46	1,60
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	13,60	13,07	14,02	13,35	11,32	10,52	14,52	13,87	14,72	13,86	11,62	10,69
	Série comptes très grande valeur						Série comptes institutionnels					
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	31 déc. 12	31 déc. 11
Actif net (\$) ²	579 478	176 897	451 398	226 876	527 136	340 318	999 328	1 041 889	393 307	398 894	10 454	898
Nombre d'actions en circulation	41 004	13 043	31 087	16 480	45 394	31 651	59 028	64 729	23 222	25 293	801	76
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,05	2,02	1,96	2,03	2,14	2,22	0,17	0,17	0,17	0,14	0,14	0,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations et absorptions (%) ³	2,23	2,16	2,14	2,03	2,14	2,22	0,35	0,31	0,35	0,14	0,14	0,16
Ratio des frais d'opération (%) ⁴	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51	0,11	0,14	0,14	0,26	0,55	0,51
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53	25,49	81,06	112,46	169,22	233,95	208,53
Valeur liquidative par action (\$) ²	14,13	13,56	14,52	13,77	11,61	10,75	16,93	16,10	16,94	15,77	13,05	11,85

Reportez aux notes de bas de la dernière page de ce document.

FAITS SAILLANTS DE NATURE FINANCIÈRE

* Pour les périodes amorcées à compter du 1^{er} janvier 2014, les faits saillants financiers sont tirés des états financiers dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Pour la période comparative de 2013, l'actif net par action au début et à la fin de la période a été modifié pour tenir compte de l'adoption des IFRS, et pour les périodes antérieures au 1^{er} janvier 2013, les faits saillants financiers sont tirés des états financiers dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (« PCGR »). L'actif net par action, pour les périodes antérieures au 1^{er} janvier 2013, est calculé conformément aux PCGR, et la valeur liquidative dans le tableau des ratios et données supplémentaires est présentée selon la valeur aux fins des opérations. Tous les autres calculs aux fins du présent rapport de la direction sur le rendement du Fonds sont effectués à l'aide de la valeur liquidative. Au 30 juin 2016, en vertu des IFRS, la différence entre « l'actif net » et la « valeur liquidative » est négligeable.

ACTIF NET PAR ACTION notes

- 1 Ces données sont tirées des états financiers annuels vérifiés du Fonds en date du 31 décembre des années indiquées et des états financiers intermédiaires au 30 juin 2016. L'actif net par action avant le 1^{er} Janvier, 2013 présenté dans les états financiers pourraient différer de la valeur liquidative calculée aux fins de l'évaluation d'un fonds en raison de l'adoption des normes décrites dans le chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA, Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation.
- 2 La valeur liquidative et les distributions sont établies en fonction du nombre réel d'actions au moment considéré. L'augmentation (diminution) liée aux activités est établie en fonction du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période comptable.
- 3 Les distributions ont été réinvesties en actions additionnelles du Fonds, sauf si l'épargnant a demandé qu'elles lui soient versées en espèces.

* Il ne s'agit pas d'un rapprochement entre la valeur comptable au début et à la fin de la période, car les données sur l'augmentation (diminution) liée aux activités sont fondées sur le nombre moyen d'actions pondéré au cours de la période plutôt que sur le nombre réel d'actions au moment donné.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES notes

- 1 Données au 30 juin 2016 et au 31 décembre des années indiquées.
- 2 La valeur liquidative totale et la valeur liquidative par action avant le 1^{er} Janvier, 2013 sont présentées en fonction de la valeur liquidative aux fins des opérations qui peut différer du montant présenté dans les états financiers en raison de l'adoption des normes décrites dans le chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA, Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation.
- 3 Le ratio des frais de gestion (RFG) est calculé conformément au Règlement 81-106 et il est établi en fonction du total des frais (exception distributions, faite du courtage, des frais liés aux opérations du portefeuille et des frais sur les contrats à terme, le cas échéant) pour la période indiquée, et il est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de celle-ci. Lorsqu'une série a été établie au cours de la période, le ratio des frais de gestion est annualisé, depuis la date de création de la série jusqu'à la fin de la période.

Le gestionnaire peut autoriser une réduction des frais de gestion ou des taux des frais d'exploitation, ou les deux, pour certains investisseurs du Fonds qui paient ou engagent des distributions ou autres frais normalement payés par le Fonds ou le gestionnaire. Dans ce cas, le gestionnaire autorise une réduction ou un rabais sur une portion des frais de gestion, le Fonds ou le gestionnaire paie un montant égal à la réduction soit au titre d'une distribution, soit d'un rabais direct. Le RFG ne tient pas compte de ce type de réduction.

Le gestionnaire peut temporairement décider de réduire ou de prendre en charge les frais de gestion ou les frais d'exploitation du Fonds, ou les deux, et peut, en tout temps, mettre fin à cette réduction ou cette prise en charge. Le gestionnaire s'attend à continuer d'absorber ces frais ou ces charges jusqu'à ce que le Fonds soit d'une taille suffisamment grande pour pouvoir raisonnablement absorber tous les frais et toutes les charges.
- 4 Le ratio des frais d'opération représente le total des courtages et des autres frais liés aux opérations de portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période.
- 5 Le taux de rotation du portefeuille indique le niveau d'activité selon lequel le conseiller en valeurs gère le portefeuille du Fonds. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille d'un fonds est élevé au cours d'une période, plus les frais d'opération qu'il doit payer seront élevés, et plus les chances qu'un épargnant touche un gain en capital imposable seront élevées pour la période en cause. Il n'existe pas nécessairement de lien entre un volume d'opérations élevé et le rendement d'un fonds.