

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 titres mondiaux NexGen (le « Fonds » ou le « Fonds à gestion fiscale ») est de chercher à obtenir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation mondiaux.

Le sous-conseiller en valeurs, Cidel Asset Management Inc. (auparavant, Toron Asset Management Inc. ou le « sous-conseiller »), cherche à investir dans des entreprises qui affichent des flux de trésorerie intéressants, qui appliquent des méthodes d'évaluation de crédit, qui possèdent des antécédents indiquant des flux de trésorerie croissants qui génèrent des rendements pour les actionnaires et qui représentent des occasions de croissance. Le sous-conseiller applique un processus de sélection des titres qui consiste en l'analyse des entreprises et une évaluation ou une recherche fondamentale ascendante qui conduisent à une phase de décision finale fondée sur la marge de sécurité perçue et à la gestion du portefeuille et des risques.

Résultats

La valeur liquidative du Fonds a augmenté de 80 959 976 \$ à 86 484 000 \$ au cours de la période. Cette augmentation était un résultat d'une combinaison des souscriptions nettes compensée par le rendement négatif 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 -3,3%, comparativement à -5,4% pour l'indice de référence, l'indice de rendement total MSCI Monde (en dollars canadiens) (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.

La répartition géographique du Fonds à gestion fiscale est conçue de façon à représenter les sources de PIB mondial et à rechercher une participation dans les régions qui contribuent d'une façon disproportionnée à la croissance du PIB mondial. À ce titre, le Fonds à gestion fiscale présente des variations importantes par rapport à sa référence, l'indice MSCI Monde, et il entend les maintenir. Au 30 juin 2016, les écarts importants du Fonds à gestion fiscale par rapport à la répartition géographique de l'indice MSCI Monde comprenaient une sous-pondération de 15,0 % aux États-Unis (sa pondération était de 45,2 % comparativement à 60,2 % pour le MSCI) et une surpondération de 22,1 % dans la région de l'Asie-Pacifique (32,7 % contre 10,6 %). Le Fonds à gestion fiscale vise à réduire la pondération aux États-Unis et à l'augmenter dans d'autres marchés pour fournir aux investisseurs un portefeuille d'actions plus diversifié, car cette diversification plus importante devrait abaisser la volatilité des placements en actions.

Au 30 juin 2016, le Fonds à gestion fiscale comptait des placements dans neuf des dix secteurs du marché (selon la classification GICS). En règle générale, il détient en tout temps des placements dans au moins huit des dix secteurs, encore une fois afin d'abaisser la volatilité des placements en actions. La plus importante participation se trouvait dans le secteur des soins de santé (16,6 %) et la plus petite, dans le secteur de l'énergie (5,8 %). Par rapport à l'indice de référence, le sous-conseiller maintient habituellement une pondération plus élevée dans les quatre secteurs qui, historiquement, présentent la volatilité la plus faible, soit les secteurs de la consommation de base, des soins de santé, des services de télécommunication et des services publics. Au 30 juin 2016, la pondération totale de ces quatre secteurs s'établissait à 39,6 %, comparativement à 32,6 % pour l'indice de référence; de surcroît, les liquidités représentaient 3,1 % du Fonds.

Credicorp, Square Enix Holdings et Nextera Energy sont les trois titres qui ont le plus contribué au rendement au cours de la période. Express Scripts, Honda Motor et Cineworld Group sont les trois titres qui ont le plus freiné le rendement.

Événements récents

Vers la fin du deuxième trimestre de 2016, le Royaume-Uni a, à la surprise générale, décidé de quitter l'Union européenne, entraînant une chute spectaculaire des actions dans le monde entier, notamment en Europe et au Royaume-Uni. À l'heure actuelle, beaucoup d'inconnues entourent les conditions exactes de la séparation, car celles-ci seront déterminées au cours des prochains mois et des prochaines années. Cependant, bien qu'une incertitude accrue découlant du Brexit puisse vraisemblablement nuire à l'économie britannique, le sous-conseiller n'est pas d'avis que cela mènera à une récession mondiale. Le Royaume-Uni ne représente que 4 % du PIB mondial. Sans récession mondiale, les bénéfices des entreprises devraient continuer de croître à un bon rythme. Le sous-conseiller continue de voir de solides indicateurs économiques aux États-Unis, avec une robuste croissance de l'emploi en juin dans le

pays. Stimulé par une consommation soutenue et une politique monétaire accommodante au pays, le PIB des États-Unis devrait, selon le sous-conseiller, croître à un taux d'au moins 2 % en 2016 et 2017.

Sur le plan des valorisations, les actions mondiales se négocient légèrement au-dessous des niveaux passés de leurs ratios cours-bénéfices. Au 30 juin 2016, l'indice mondial MSCI se négociait à 15,5 fois les bénéfices des douze derniers mois, par rapport à la médiane sur 25 ans de 16,2 fois. Le sous-conseiller estime que les actions mondiales continuent d'offrir des rendements absolus intéressants dans un contexte conjugué des bénéfices élevés du fait de la croissance de l'économie mondiale et des évaluations raisonnables. Il estime en outre que les actions sont plus avantageuses que les autres principales catégories d'actif, comme les liquidités et les titres à revenu fixe, puisque les taux de rendement sont faibles par rapport à l'inflation sur l'ensemble de la courbe de rendement.

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.

Changement de nom de la catégorie de fonds

À compter du 15 juin 2016, la catégorie remboursement de capital 40 du Fonds a changé son nom à la catégorie remboursement de capital. La catégorie crédit d'impôt pour dividendes 40 du Fonds a changé son nom à la catégorie crédit d'impôt pour dividendes.

Distributions

À compter du 1^{er} juillet 2015, la catégorie remboursement de capital du Fonds a augmenté son taux de distribution de 0,45 \$ à 0,60 \$ chaque année, versée mensuellement. La catégorie crédit d'impôt pour dividendes du Fonds a augmenté son taux de distribution de 0,45 \$ à 0,60 \$ chaque année, versée mensuellement.

Dettes 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 titres mondiaux 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 6 523 000 \$ et 5 666 000 \$ en titres de créance interfonds qui, à la fin de la période, représentaient 7,4 % 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	626 598	326 552
Honoraires conditionnels de gestion fiscale	37 364	18 447
Frais pour les services administratifs fournis par le gestionnaire	30 070	28 555
Charges du Fonds absorbées par le gestionnaire	(27 861)	(49 280)

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. (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 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	37	63
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	48	52

* 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 [^]	4,0	Soins de santé	16,5
NextEra Energy Inc.	3,6	Produits industriels	15,8
Raytheon Company	3,6	Services financiers	13,3
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV CAAÉ	3,4	Consommation discrétionnaire	12,2
Techtronic Industries Company Limited	3,3	Technologie de l'information	9,5
KDDI Corporation	3,3	Consommation courante	9,5
CLP Holdings Limited	3,3	Services publics	7,0
Square Enix Holdings Co. Ltd	3,3	Services de télécommunications	6,4
Johnson & Johnson	3,3	Énergie	5,8
Credicorp Limited	3,2	Trésorerie et les équivalents de trésorerie [^]	4,0
Svenska Cellulosa AB SCA série B	3,2	Total	<u>100,0</u>
Costco Wholesale Corporation	3,2		
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd. CAAÉ	3,2		
Ross Stores Inc.	3,1	Répartition géographique	%*
DENTSPLY SIRONA Inc.	3,1	États-Unis	44,8
Heineken NV	3,1	Japon	9,5
Telenor ASA	3,1	Hong Kong	6,6
Occidental Petroleum Corporation	3,0	Singapour	5,8
Microsoft Corporation	3,0	Trésorerie et les équivalents de trésorerie [^]	4,0
Deere & Company	3,0	Mexique	3,4
United Overseas Bank Ltd.	2,9	Bermudes	3,2
Cineworld Group PLC	2,9	Suède	3,2
Novo Nordisk A/S cat. B	2,9	Taiwan	3,2
Olympus Optical Co. Ltd.	2,9	Pays-Bas	3,1
Amgen Inc.	2,8	Norvège	3,1
		Royaume-Uni	2,9
		Danemark	2,9
		France	2,8
		Australie	1,5
		Total	<u>100,0</u>

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

[^]y compris d'autres fonds de roulement.

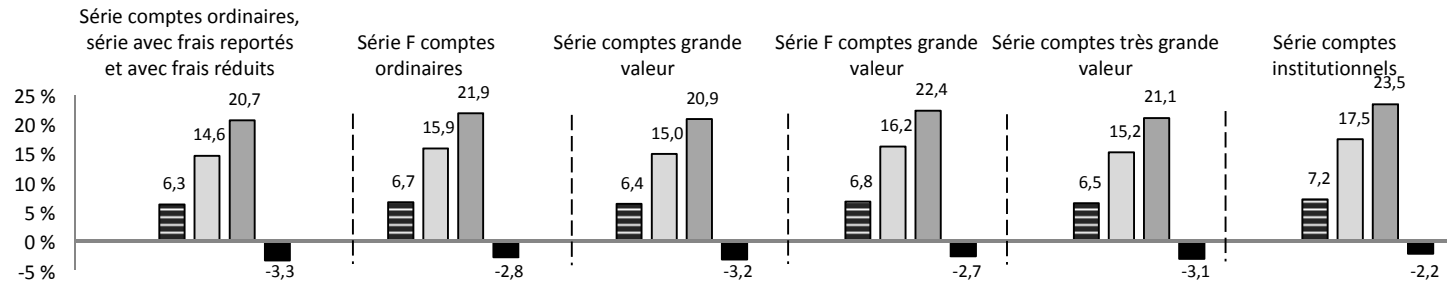
Rendement passé

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.

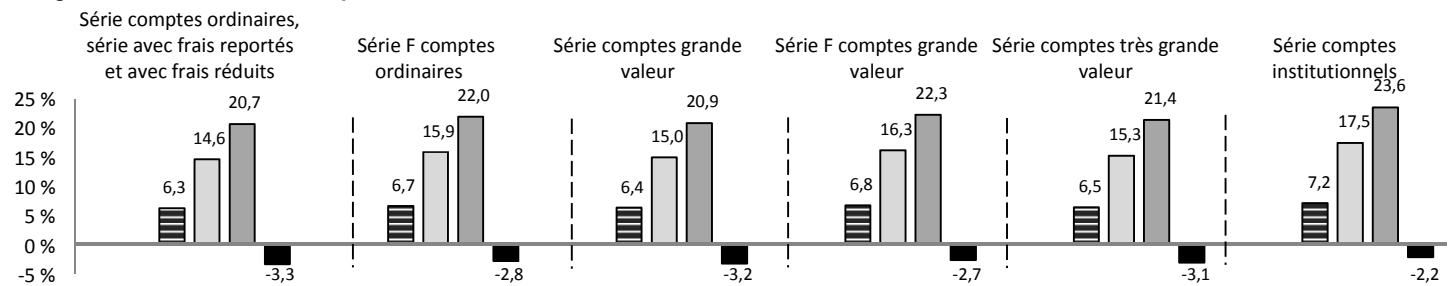
Rendement

Les graphiques suivants indiquent le rendement annuel de chaque catégorie et série d'actions du Fonds depuis sa date de création de détail - le 19 août 2013. 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.

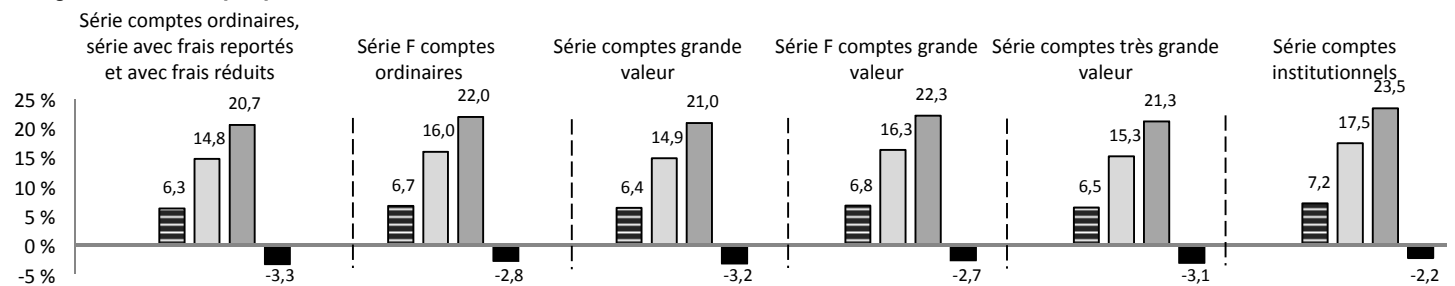
Catégorie gains en capital



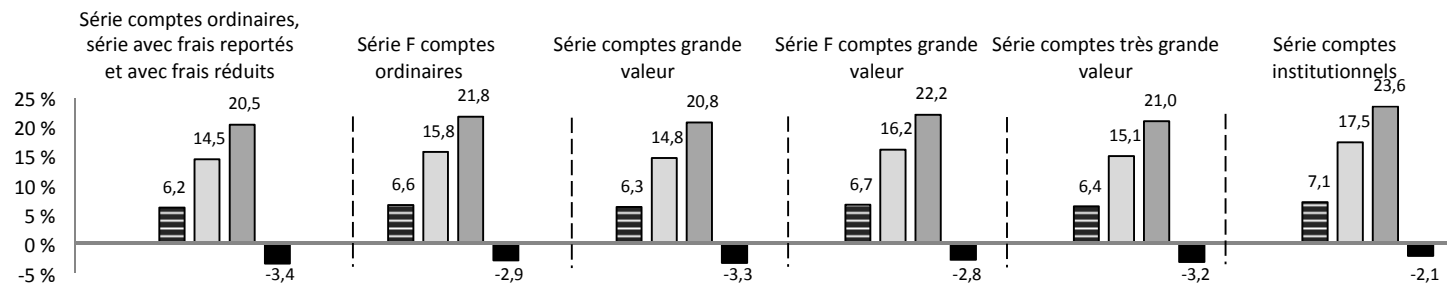
Catégorie remboursement du capital



Catégorie crédit d'impôt pour dividendes



Catégorie croissance composée



■ 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 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	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	10,53	10,65	10,63	10,00	10,58	10,69	10,67	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,13	0,26	0,27	0,06	0,16	0,27	0,26	0,06
Total des frais (sauf les distributions)	(0,13)	(0,29)	(0,29)	(0,09)	(0,07)	(0,18)	(0,17)	(0,05)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,11)	0,21	-	0,25	(0,12)	0,22	(0,04)	0,22
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,27)	2,01	1,69	0,58	0,12	2,10	1,63	0,90
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,38)	2,19	1,67	0,80	0,09	2,41	1,68	1,13
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	(2,31)	(1,54)	-	-	(2,44)	(1,68)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	(2,31)	(1,54)	-	-	(2,44)	(1,68)	-
Actif net à la fin de la période *	10,18	10,53	10,65	10,63	10,28	10,58	10,69	10,67

	Série comptes grande valeur				Série F comptes grande valeur			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	10,54	10,66	10,64	10,00	10,59	10,70	10,68	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,13	0,27	0,24	0,04	0,14	0,28	0,25	0,04
Total des frais (sauf les distributions)	(0,11)	(0,28)	(0,27)	(0,08)	(0,06)	(0,14)	(0,14)	(0,04)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,11)	0,08	(0,24)	0,18	(0,11)	0,17	(0,18)	0,18
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,25)	1,76	1,67	0,50	(0,11)	1,98	2,53	0,50
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,34)	1,83	1,40	0,64	(0,14)	2,29	2,46	0,68
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	(2,33)	(1,58)	-	-	(2,49)	(1,72)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	(2,33)	(1,58)	-	-	(2,49)	(1,72)	-
Actif net à la fin de la période *	10,20	10,54	10,66	10,64	10,31	10,59	10,70	10,68

	Série comptes très grande valeur				Série comptes institutionnels			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	10,55	10,67	10,65	10,00	10,63	10,74	10,72	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,14	0,26	0,28	0,04	0,14	0,27	0,29	0,04
Total des frais (sauf les distributions)	(0,10)	(0,25)	(0,23)	(0,07)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,10)	(0,11)	(0,03)	0,18	(0,11)	0,27	(0,04)	0,18
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,09)	1,58	1,73	0,50	(0,25)	1,99	1,77	0,51
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,15)	1,48	1,75	0,65	(0,23)	2,51	2,00	0,72
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	(2,35)	(1,60)	-	-	(2,62)	(1,85)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	(2,35)	(1,60)	-	-	(2,62)	(1,85)	-
Actif net à la fin de la période *	10,23	10,55	10,67	10,65	10,40	10,63	10,74	10,72

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

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

CATÉGORIE REMBOURSEMENT DU CAPITAL	Série 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	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	13,36	11,53	10,45	10,00	13,72	11,71	10,49	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,17	0,29	0,26	0,08	0,18	0,29	0,25	0,08
Total des frais (sauf les distributions)	(0,16)	(0,31)	(0,29)	(0,10)	(0,10)	(0,19)	(0,17)	(0,06)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,14)	0,18	(0,08)	0,21	(0,13)	0,26	(0,13)	0,05
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,22)	1,98	1,94	1,43	(0,26)	2,09	1,81	0,75
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,35)	2,14	1,83	1,62	(0,31)	2,45	1,76	0,82
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Distributions totales ³	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Actif net à la fin de la période *	12,61	13,36	11,53	10,45	13,02	13,72	11,71	10,49

	Série comptes grande valeur				Série F comptes grande valeur			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	13,43	11,58	10,46	10,00	13,81	11,76	10,51	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,17	0,28	0,20	0,04	0,17	0,27	0,30	0,04
Total des frais (sauf les distributions)	(0,15)	(0,30)	(0,26)	(0,08)	(0,08)	(0,15)	(0,13)	(0,04)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,14)	0,15	(0,12)	0,17	(0,14)	0,14	(0,11)	0,18
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,32)	1,95	1,79	0,50	(0,42)	2,46	1,65	0,49
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,44)	2,08	1,61	0,63	(0,47)	2,72	1,71	0,67
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Distributions totales ³	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Actif net à la fin de la période *	12,69	13,43	11,58	10,46	13,14	13,81	11,76	10,51

	Série comptes très grande valeur				Série comptes institutionnels			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	13,54	11,62	10,47	10,00	14,17	11,93	10,54	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,17	0,28	0,27	0,06	0,18	0,27	0,26	0,05
Total des frais (sauf les distributions)	(0,13)	(0,25)	(0,23)	(0,07)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,14)	0,09	(0,05)	0,13	(0,15)	0,05	(0,09)	0,23
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,31)	1,74	1,58	0,52	(0,34)	3,16	1,59	0,67
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,41)	1,86	1,57	0,64	(0,32)	3,46	1,74	0,94
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Distributions totales ³	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Actif net à la fin de la période *	12,82	13,54	11,62	10,47	13,56	14,17	11,93	10,54

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	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	13,37	11,55	10,45	10,00	13,74	11,72	10,50	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,17	0,29	0,27	0,07	0,17	0,29	0,29	0,06
Total des frais (sauf les distributions)	(0,16)	(0,32)	(0,27)	(0,10)	(0,09)	(0,18)	(0,16)	(0,05)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,14)	0,24	(0,05)	0,16	(0,14)	0,21	(0,06)	0,18
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,25)	2,05	1,62	1,13	(0,33)	2,10	1,52	0,80
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,38)	2,26	1,57	1,26	(0,39)	2,42	1,59	0,99
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Actif net à la fin de la période *	12,62	13,37	11,55	10,46	13,05	13,74	11,72	10,50

	Série comptes grande valeur				Série F comptes grande valeur			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	13,44	11,57	10,46	10,00	13,82	11,76	10,51	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,18	0,28	0,26	0,05	0,18	0,28	0,27	0,08
Total des frais (sauf les distributions)	(0,15)	(0,29)	(0,26)	(0,08)	(0,08)	(0,16)	(0,13)	(0,04)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,15)	0,17	(0,08)	0,25	(0,13)	0,05	(0,04)	0,06
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,19)	2,14	1,71	0,76	(0,46)	2,07	1,61	0,52
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,31)	2,30	1,63	0,98	(0,49)	2,24	1,71	0,62
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Actif net à la fin de la période *	12,71	13,44	11,57	10,46	13,14	13,82	11,76	10,51

	Série comptes très grande valeur				Série comptes institutionnels			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	13,52	11,62	10,47	10,00	14,16	11,92	10,54	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,18	0,30	0,29	0,04	0,18	0,30	0,34	0,05
Total des frais (sauf les distributions)	(0,13)	(0,26)	(0,23)	(0,07)	(0,01)	(0,03)	(0,02)	(0,01)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,14)	0,18	0,02	0,17	(0,15)	0,30	0,20	0,23
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,23)	1,81	1,60	0,50	(0,33)	2,19	1,68	0,66
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,32)	2,03	1,68	0,64	(0,31)	2,76	2,20	0,93
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)	(0,30)	(0,53)	(0,42)	(0,17)
Actif net à la fin de la période *	12,80	13,52	11,62	10,47	13,54	14,16	11,92	10,54

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	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	14,65	12,17	10,62	10,00	15,04	12,35	10,66	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,19	0,30	0,28	0,06	0,20	0,31	0,28	0,06
Total des frais (sauf les distributions)	(0,19)	(0,37)	(0,31)	(0,10)	(0,12)	(0,22)	(0,19)	(0,06)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,15)	0,21	(0,10)	0,23	(0,16)	0,17	(0,10)	0,17
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,28)	2,28	1,73	0,64	(0,25)	2,36	1,92	0,87
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,43)	2,42	1,60	0,83	(0,33)	2,62	1,91	1,04
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	-	-	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période *	14,15	14,65	12,17	10,62	14,61	15,04	12,35	10,66

	Série comptes grande valeur				Série F comptes grande valeur			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	14,74	12,20	10,63	10,00	15,15	12,40	10,67	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,19	0,31	0,26	0,07	0,20	0,31	0,27	0,07
Total des frais (sauf les distributions)	(0,17)	(0,33)	(0,29)	(0,09)	(0,10)	(0,18)	(0,15)	(0,05)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,15)	0,31	(0,19)	0,23	(0,16)	0,16	(0,09)	0,17
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,20)	2,43	1,83	0,62	(0,32)	2,34	1,87	0,57
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,33)	2,72	1,61	0,83	(0,38)	2,63	1,90	0,76
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	-	-	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période *	14,26	14,74	12,20	10,63	14,73	15,15	12,40	10,67

	Série comptes très grande valeur				Série comptes institutionnels			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net au début de la période	14,82	12,25	10,64	10,00	15,55	12,59	10,71	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités :								
Total des revenus	0,19	0,30	0,26	0,06	0,04	0,32	0,22	0,04
Total des frais (sauf les distributions)	(0,15)	(0,31)	(0,25)	(0,08)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Gains (pertes) réalisés au cours de la période	(0,16)	0,14	(0,18)	0,19	(0,61)	0,32	(0,27)	0,18
Gains (pertes) non réalisés au cours de la période	(0,28)	2,57	1,77	0,70	(4,77)	2,35	1,50	0,51
Augmentation (diminution) totale liée aux activités ²	(0,40)	2,70	1,60	0,87	(5,35)	2,97	1,43	0,72
Distributions:								
Du revenu de placements net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-
Des dividendes admissibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions totales ³	-	-	-	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période *	14,35	14,82	12,25	10,64	15,22	15,55	12,59	10,71

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	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	2 178 219	2 249 950	1 264 198	356 355	289 956	92 387	75 767	119 177
Nombre d'actions en circulation	214 003	213 657	118 750	33 530	28 210	8 734	7 087	11 171
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,57	2,49	2,60	2,62	1,49	1,50	1,51	1,50
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,57	2,55	3,01	5,90	1,49	1,56	1,91	4,78
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	10,18	10,53	10,65	10,63	10,28	10,58	10,69	10,67
	Série comptes grande valeur				Série F comptes grande valeur			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	764 924	795 359	56 278	6 382	1 216 042	723 103	357 637	6 407
Nombre d'actions en circulation	74 975	75 458	5 281	600	117 983	68 284	33 416	600
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,34	2,34	2,30	1,16	1,14	1,20	1,17
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,28	2,40	2,74	5,57	1,16	1,19	1,60	4,45
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	10,20	10,54	10,66	10,64	10,31	10,59	10,70	10,68
	Série comptes très grande valeur				Série comptes institutionnels			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	791 436	302 631	1 468	6 388	1 874	1 916	1 551	6 429
Nombre d'actions en circulation	77 399	28 678	138	600	180	180	144	600
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,06	2,10	2,04	0,20	0,21	0,16	0,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,06	2,11	2,50	5,32	0,20	0,27	0,57	3,46
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	10,23	10,55	10,67	10,65	10,40	10,63	10,74	10,72
	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	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	2 272 857	1 882 340	593 796	136 515	1 259 453	918 917	561 394	122 804
Nombre d'actions en circulation	180 286	140 913	51 503	13 060	96 701	66 995	47 941	11 701
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,58	2,48	2,61	2,75	1,48	1,49	1,50	1,55
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,58	2,54	3,02	6,02	1,48	1,54	1,90	4,83
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	12,61	13,36	11,53	10,45	13,02	13,72	11,71	10,49
	Série comptes grande valeur				Série F comptes grande valeur			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	758 073	802 110	324 880	6 382	1 643 888	2 003 317	785 739	6 407
Nombre d'actions en circulation	59 717	59 714	28 067	610	125 103	145 018	66 835	610
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,33	2,35	2,29	2,30	1,17	1,18	1,22	1,17
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,33	2,40	2,69	5,57	1,17	1,24	1,62	4,45
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	12,69	13,43	11,58	10,46	13,14	13,81	11,76	10,51
	Série comptes très grande valeur				Série comptes institutionnels			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	730 221	753 459	233 953	215 979	1 704 390	1 785 827	381 750	242 638
Nombre d'actions en circulation	56 956	55 636	20 138	20 621	125 732	126 022	32 007	23 016
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,03	1,92	2,07	2,05	0,17	0,16	0,16	0,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,03	1,98	2,47	5,32	0,17	0,21	0,56	3,45
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	12,82	13,54	11,62	10,47	13,56	14,17	11,93	10,54

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	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	4 256 956	3 706 767	1 887 194	237 143	2 922 914	2 859 634	1 393 388	359 652
Nombre d'actions en circulation	337 227	277 175	163 416	22 682	223 933	208 121	118 873	34 266
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,55	2,54	2,48	2,67	1,41	1,41	1,41	1,50
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,55	2,59	2,88	5,95	1,41	1,46	1,82	4,78
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	12,62	13,37	11,55	10,46	13,05	13,74	11,72	10,50
	Série comptes grande valeur				Série F comptes grande valeur			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	1 097 091	876 772	393 054	330 368	1 478 272	1 397 168	279 839	245 000
Nombre d'actions en circulation	86 340	65 218	33 959	31 569	112 462	101 108	23 788	23 320
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,31	2,26	2,35	2,34	1,17	1,22	1,16	1,23
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,31	2,31	2,75	5,61	1,17	1,27	1,56	4,51
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	12,71	13,44	11,57	10,46	13,14	13,82	11,76	10,51
	Série comptes très grande valeur				Série comptes institutionnels			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	2 382 430	2 060 003	544 499	6 388	1 872	1 915	1 550	112 648
Nombre d'actions en circulation	186 147	152 352	46 874	610	138	135	130	10 685
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	2,06	2,01	2,04	0,20	0,21	0,16	0,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,05	2,12	2,41	5,32	0,20	0,27	0,57	3,45
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	12,80	13,52	11,62	10,47	13,54	14,16	11,92	10,54
	Série 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	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	15 057 319	14 205 763	6 367 857	1 333 114	10 071 000	8 336 482	3 004 987	358 495
Nombre d'actions en circulation	1 063 914	969 353	523 435	125 502	689 427	554 162	243 343	33 617
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,74	2,72	2,72	2,79	1,63	1,59	1,61	1,68
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,74	2,77	3,12	6,06	1,63	1,65	2,01	4,96
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	14,15	14,65	12,17	10,62	14,61	15,04	12,35	10,66
	Série comptes grande valeur				Série F comptes grande valeur			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	7 476 733	5 770 615	4 340 652	361 571	12 543 150	12 704 365	4 004 427	971 259
Nombre d'actions en circulation	524 432	391 395	355 713	34 008	851 537	838 725	322 973	91 000
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,48	2,42	2,51	2,50	1,34	1,31	1,29	1,39
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,48	2,47	2,91	5,78	1,34	1,37	1,70	4,66
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	14,26	14,74	12,20	10,63	14,73	15,15	12,40	10,67
	Série comptes très grande valeur				Série comptes institutionnels			
	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13	30 juin 16	31 déc. 15	31 déc. 14	31 déc. 13
Actif net (\$)	2 631 072	2 236 709	677 194	68 817	1 873	3 230 962	2 633 549	6 429
Nombre d'actions en circulation	183 291	150 875	55 295	6 467	123	207 730	209 251	600
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,21	2,23	2,23	2,23	0,16	0,16	0,17	0,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions (%) ²	2,21	2,29	2,63	5,51	0,16	0,22	0,57	3,46
Ratio des frais d'opération (%) ³	0,13	0,15	0,24	0,77	0,13	0,15	0,24	0,77
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	29,57	82,74	150,24	139,46	29,57	82,74	150,24	139,46
Valeur liquidative par action (\$)	14,35	14,82	12,25	10,64	15,22	15,55	12,59	10,71

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 à la période a été modifié pour tenir compte de l'adoption des IFRS. 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, le cas échéant, présentée 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 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.

³ 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.

⁴ 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.