

Rapport semestriel (non vérifié)

pour le semestre clos le 30 juin 2014

Groupe de Fonds SEI

- › Fonds d'actions canadiennes
- › Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes
- › Fonds d'actions de grandes sociétés américaines
- › Fonds d'actions de petites sociétés américaines
- › Fonds d'actions EAEO
- › Fonds d'actions marchés émergents
- › Fonds mondial de gestion de la volatilité
- › Fonds canadien à revenu fixe
- › Fonds d'obligations à long terme
- › Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme
- › Fonds d'obligations à rendement réel
- › Fonds d'obligations à court terme
- › Fonds d'obligations américaines à haut rendement
- › Fonds de marché monétaire
- › Fonds indiciel de forte capitalisation américaine
- › Fonds d'investissement à court terme
- › Fonds de revenu 100
- › Fonds de revenu 20/80
- › Fonds de revenu 30/70
- › Fonds prudent de revenu mensuel
- › Fonds de revenu 40/60
- › Fonds orienté Canada
- › Fonds équilibré
- › Fonds équilibré 60/40
- › Fonds équilibré de revenu mensuel
- › Fonds de croissance 70/30
- › Fonds de croissance 80/20
- › Fonds de croissance orienté Canada
- › Fonds de croissance 100
- › Fonds de croissance mondiale 100

parts de catégorie O, parts de catégorie I, parts de catégorie P, parts de catégorie F, parts de catégorie R,
parts de catégorie S, parts de catégorie D, parts de catégorie E, parts de catégorie O(H), parts de catégorie I(H),
parts de catégorie P(H), parts de catégorie F(H), parts de catégorie R(H), parts de catégorie D(H),
et parts de catégorie E(H) Units

Gérant : SOCIÉTÉ DE PLACEMENTS SEI CANADA

Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	3
Inventaire du portefeuille,	
Aperçu du portefeuille de placements,	
Notes de l'inventaire du portefeuille,	
États de la situation financière,	
États du résultat global,	
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, et	
États des flux de trésorerie	
Fonds d'actions canadiennes	4
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	16
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	26
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	40
Fonds d'actions EAEO	58
Fonds d'actions marchés émergents	76
Fonds mondial de gestion de la volatilité	93
Fonds canadien à revenu fixe	104
Fonds d'obligations à long terme	123
Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme	131
Fonds d'obligations à rendement réel	138
Fonds d'obligations à court terme	146
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	155
Fonds de marché monétaire	179
Fonds indiciel de forte capitalisation américaine	187
Fonds d'investissement à court terme	200
Fonds de revenu 100	207
Fonds de revenu 20/80	213
Fonds de revenu 30/70	219
Fonds prudent de revenu mensuel	225
Fonds de revenu 40/60	231
Fonds équilibré orienté Canada	237
Fonds équilibré	243
Fonds équilibré 60/40	249
Fonds équilibré de revenu mensuel	256
Fonds de croissance 70/30	262
Fonds de croissance 80/20	268
Fonds de croissance orienté Canada	275
Fonds de croissance 100	281
Fonds de croissance mondiale 100	288
Notes afférentes aux états financiers	294
Avis aux investisseurs	
Les états financiers semestriels qui suivent n'ont pas été examinés par PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., vérificateurs externes indépendants du Fonds.	

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par la Société de placements SEI Canada (le « gérant »), en sa qualité de gérant du Groupe de fonds communs de placement SEI (collectivement appelés « les Fonds »). Le gérant est responsable de l'information et des déclarations que renferment ces états financiers.

Le gérant emploie des procédés appropriés afin de garantir la pertinence et la fiabilité de l'information financière. Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément à la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire* et comprennent certains montants qui sont fondés sur des estimations et des jugements. Les principales conventions comptables que le gérant considère appropriées pour les Fonds sont décrites dans les notes afférentes aux états financiers.



Roy Borzellino
Vice-président

Le 29 août 2014

Avis aux porteurs de parts

Le vérificateur des Fonds n'a pas examiné les présents états financiers.

La Société de placements SEI Canada, gérant des Fonds, nomme un vérificateur indépendant qui a pour mandat de vérifier les états financiers annuels des Fonds.

Fonds d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
ACTIONS CANADIENNES – 91,6 %											
Biens de consommation discrétionnaire – 5,6 %											
Groupe de jeux Amaya Inc.	81 197	436 804	1 876 463	Freehold Royalties Ltd.	58 460	1 388 043	1 565 559				
Brookfield Residential Properties Inc.	272 950	5 369 373	6 086 785	Husky Energy Inc.	695 764	24 573 688	23 976 027				
BRP Inc.	104 500	3 090 122	2 748 350	Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	611 713	26 870 020	34 396 622				
Société Canadian Tire Ltée, cat. A	132 827	8 810 568	13 597 500	Ithaca Energy Inc.	548 666	1 463 244	1 525 291				
Cogeco Cable Inc.	107 937	4 948 622	6 377 997	Legacy Oil + Gas Inc.	671 050	4 640 183	6 348 133				
DHX Media Ltd.	774 770	2 286 586	5 198 707	Pacific Rubiales Energy Corp.	133 986	2 637 346	2 904 816				
Dorel Industries Inc., cat. B	73 400	2 952 042	2 891 226	Paramount Resources Ltd., cat. A	481 400	184 548 088	286 673 70				
Entertainment One Ltd.	339 900	1 735 788	1 919 029	Parex Resources Inc.	303 084	1 780 569	3 803 704				
Gildan Activewear Inc.	289 500	14 453 996	18 200 865	Parkland Fuel Corp.	146 105	2 550 655	3 003 919				
La Compagnie de la Baie d'Hudson.	256 003	4 386 284	4 329 011	Pason Systems Inc.	77 009	1 376 594	2 310 270				
KP Tissue Inc.	133 346	2 346 328	2 108 200	Penn West Petroleum Ltd.	213 227	1 908 176	2 221 825				
Linamar Corp.	183 600	6 898 329	11 557 620	Precision Drilling Corp.	470 600	5 611 584	7 110 766				
Magna International Inc., cat. A	273 123	18 680 118	31 370 908	Raging River Exploration Inc.	119 568	591 141	1 297 313				
Marinreia International Inc.	321 673	2 837 697	4 078 814	RMP Energy Inc.	208 851	1 331 356	1 971 553				
Groupe d'alimentation MTY Inc.	42 330	798 021	1 278 366	Secure Energy Services Inc.	108 533	1 556 983	2 545 099				
Reitmans (Canada) Ltd., cat. A	295 667	1 800 256	1 779 915	ShawCor Ltd.	28 510	1 258 713	1 691 783				
Shaw Communications Inc., cat. B	341 148	7 763 833	9 333 809	Suncor Energy Inc.	2 306 450	79 109 803	104 943 475				
Sirius XM Canada Holdings Inc., cat. A	188 300	1 466 108	1 318 100	Société d'énergie Talisman Inc.	504 600	6 878 554	5 691 888				
Tim Hortons Inc.	55 000	3 325 039	3 210 350	Tamarack Valley Energy Ltd.	213 957	820 527	1 377 883				
		94 385 914	129 262 015	Total Energy Services Inc.	19 500	443 260	452 985				
				Tourmaline Oil Corp.	346 700	16 867 875	19 505 342				
				TransCanada Corp.	291 251	12 133 546	14 833 413				
				TransGlobe Energy Corp.	562 040	4 331 343	4 501 940				
				Trilogy Energy Corp.	278 747	7 848 250	8 139 412				
				Trinidad Drilling Ltd.	171 629	1 760 677	2 078 427				
				Whitecap Resources Inc.	456 800	5 509 710	7 523 496				
						476 985 283	583 667 399				
Biens de consommation de base – 5,3 %											
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. B	1 668 841	34 030 987	48 780 222	Services financiers – 27,1 %							
Alliance Grain Traders Inc.	67 586	1 263 617	1 440 934	Alaris Royalty Corp.	104 443	2 272 994	3 020 492				
Big Rock Brewery Inc.	28 000	478 308	473 200	Groupe Altus Ltée	38 611	823 423	885 736				
Boyd Group Income Fund	42 965	880 338	1 878 430	Banque de Montréal	82 042	4 850 822	6 446 860				
Empire Co. Ltd., cat. A	302 788	20 504 063	21 970 297	Banque Scotia	1 665 370	91 354 035	118 474 422				
George Weston Ltd.	218 306	17 922 811	17 182 865	Boardwalk REIT	20 479	1 192 773	1 336 460				
High Liner Foods Inc.	113 266	1 198 465	2 752 364	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	248 175	8 034 720	11 666 707				
Groupe Jean Coutu (PJC) inc. (Le), cat. A	68 116	1 265 804	1 543 509	Fonds de placement immobilier Calloway	48 269	1 141 269	1 282 025				
Industries Lassonde inc., cat. A	18 341	1 251 240	1 980 828	Canaccord Genuity Group Inc.	790 650	6 253 479	9 717 089				
Les Compagnies Loblaw limitée	46 037	2 033 007	2 192 282	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	28 268	588 176	646 206				
METRO INC., cat. A	148 504	9 366 963	9 796 809	Banque Canadienne Impériale de Commerce	196 000	18 722 669	19 031 600				
North West Co. Inc. (The)	25 151	511 605	594 821	Banque canadienne de l'Ouest	332 764	8 278 400	13 273 956				
Premium Brands Holdings Corp.	38 810	852 159	842 565	Central Fund of Canada Ltd., cat. A	633 072	12 308 182	9 818 947				
Saputo Inc.	163 000	7 831 815	10 420 590	Chartwell Retirement	98 226	994 226	1 064 770				
		99 391 182	121 849 716	CI Financial Corp.	170 940	5 568 724	5 991 447				
Énergie – 25,4 %				Fonds de placement immobilier Cominar	61 656	1 128 605	1 162 216				
Advantage Oil & Gas Ltd.	403 287	1 960 017	2 891 568	Dream Global REIT	129 371	1 134 975	1 270 423				
Athabasca Oil Corp.	1 370 500	19 368 431	10 498 030	Services financiers Élément	529 651	6 697 389	7 139 695				
Bankers Petroleum Ltd.	2 237 832	8 716 901	15 262 014	Services financiers Élément, certificats, 2014-12-31	99 100	1 263 525	1 328 931				
Baytex Energy Corp.	29 999	1 238 257	1 477 451	Fairfax Financial Holdings Ltd.	29 799	11 693 956	15 084 850				
Bonterra Energy Corp.	42 258	2 101 825	2 736 628	Corporation Fiera Capital	220 600	1 901 466	2 823 680				
Calfrac Well Services Ltd.	57 354	862 707	1 144 212	Genworth MI Canada Inc.	116 500	4 450 381	4 428 165				
Canadian Energy Services & Technology Corp.	115 613	1 586 811	3 863 786	GMP Capital Inc.	197 948	1 239 412	1 686 517				
Canadian Natural Resources Ltd.	2 152 935	80 071 974	105 558 403	Granite Real Estate Investment Trust, unités indissociables	422 964	15 777 835	16 707 078				
Canadian Oil Sands Ltd.	1 049 775	22 522 709	25 383 560	Great-West Lifeco Inc.	221 240	5 601 017	6 677 023				
Cenovus Energy Inc.	1 290 147	41 493 801	44 626 185	H&R REIT	101 471	2 128 554	2 350 068				
Cequence Energy Ltd.	796 300	2 027 271	2 333 159	Home Capital Group Inc.	81 164	1 976 370	3 882 074				
Crescent Point Energy Corp.	316 800	12 599 284	14 981 472	Société financière IGM Inc.	208 390	7 987 989	10 644 561				
Crew Energy Inc.	205 983	1 487 699	2 276 112								
Crocotta Energy Inc.	400 649	1 272 389	1 871 031								
Enbridge Inc.	492 573	20 133 914	24 938 971								
Encana Corp.	861 400	19 586 498	21 776 192								
Ensign Energy Services Inc.	462 300	6 258 147	7 660 311								

Fonds d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Industrielle Alliance, assurance et services financiers inc.							
202 600	9 395 713	9 473 576			522 400	3 154 764	3 604 560
374 868	23 944 152	27 582 787			158 900	1 179 240	632 422
20 940	662 706	642 439			425 748	1 176 033	1 021 795
111 325	5 217 105	5 550 665			1 792 756	20 704 617	24 058 786
1 854 825	36 131 526	39 340 838			592 717	21 049 599	22 416 557
Onex Corp.	92 573	3 525 427	6 111 669		93 282	1 921 396	2 763 013
Power Corp. du Canada	314 290	7 548 370	9 318 699		364 994	3 090 047	5 580 758
Corporation Financière Power	344 200	10 046 606	11 430 882		Société DH	45 850	850 722
Fonds de placement immobilier RioCan	116 716	2 858 076	3 187 514		Guestlogix Inc.	1 128 700	1 453 730
Banque Royale du Canada	1 362 541	74 451 230	103 934 627		Halogen Software Inc.	186 600	1 690 530
Financière Sun Life inc.	393 600	11 986 573	15 436 992		Open Text Corp.	89 500	4 938 939
Groupe TMX Ltée	17 675	926 916	1 040 174		Points International Ltd.	78 755	2 084 171
Banque Toronto-Dominion (La)	1 987 460	69 518 791	109 171 178		Pure Technologies Ltd.	413 900	2 434 872
Tricon Capital Group Inc.	207 590	1 500 735	1 633 733		Redknee Solutions Inc.	844 395	3 373 057
	483 079 292	621 697 771			Solum Capital Inc.	121 159	823 496
Soins de santé – 2,2 %							
Catamaran Corp.	276 008	13 210 017	13 005 497		Thomson Reuters Corp.	403 725	11 276 824
Cipher Pharmaceuticals Inc.	173 425	1 376 370	1 527 874		Yellow Média Ltée	139 147	2 490 604
IMRIS Inc.	524 000	1 532 722	634 040				
Oncolytics Biotech Inc.	366 400	1 212 669	501 968		83 692 641	97 697 277	
Valeant Pharmaceuticals International Inc.	252 916	15 990 000	34 128 485				
	33 321 778	49 797 864					
Produits industriels – 8,3 %							
Aecom Group Inc.	97 171	1 187 618	1 647 048				
Air Canada, cat. B	250 250	658 092	2 384 883				
ATS Automation Tooling Systems Inc.	695 800	8 768 173	10 861 438				
Badger Daylighting Ltd.	100 218	1 831 252	3 522 663				
Bird Construction Inc.	105 656	1 443 107	1 416 847				
Black Diamond Group Ltd.	186 696	3 754 185	6 407 407				
Bombardier Inc., cat. B	2 828 290	12 061 032	10 662 653				
Builddirect.Com Technologies Inc.	185 000	647 500	634 550				
Builddirect.Com Technologies Inc., bons de souscription	92 500	—	—				
CAE Inc.	1 569 900	19 524 789	21 915 804				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	490 129	22 912 661	34 014 953				
Chemin de fer Canadien Pacifique	133 000	21 161 835	25 710 230				
CanWel Building Materials Group Ltd.	155 682	949 103	890 501				
Chorus Aviation Inc., cat. B	1 472 800	5 715 581	6 141 576				
Finnning International Inc.	726 327	21 375 928	21 673 598				
New Flyer Industries Inc.	139 100	1 406 375	1 712 321				
People Corp., restr.	103 800	223 170	265 211				
Quincaillerie Richelieu Ltée	44 663	1 307 173	2 166 156				
Rocky Mountain Dealership Inc.	80 368	1 089 977	888 870				
Groupe SNC-Lavalin Inc.	201 963	8 683 359	11 334 164				
Superior Plus Corp.	301 526	3 609 303	4 278 654				
Transat A.T. inc., cat. B	183 800	1 773 358	1 744 262				
Transcontinental Inc., cat. A	365 164	5 441 202	5 473 808				
TransForce Inc.	52 230	1 202 670	1 283 291				
WestJet Airlines Ltd.	304 100	7 074 868	7 967 420				
WFI Industries Ltd.	50 283	938 662	1 524 078				
WSP Global Inc.	82 821	2 557 809	3 129 806				
	157 298 782	189 652 190					
Technologies de l'information – 4,3 %							
Absolute Software Corp.	522 400	3 154 764	3 604 560				
Baylin Technologies Inc.	158 900	1 179 240	632 422				
BSM Technologies Inc.	425 748	1 176 033	1 021 795				
Celestica Inc.	1 792 756	20 704 617	24 058 786				
Groupe CGI inc., cat. A	592 717	21 049 599	22 416 557				
Computer Modelling Group Ltd.	93 282	1 921 396	2 763 013				
Descartes Systems Group Inc. (The)	364 994	3 090 047	5 580 758				
Société DH	45 850	850 722	1 423 643				
Guestlogix Inc.	1 128 700	1 453 730	1 422 162				
Halogen Software Inc.	186 600	1 690 530	1 520 790				
Open Text Corp.	89 500	4 938 939	4 582 400				
Points International Ltd.	78 755	2 084 171	1 909 809				
Pure Technologies Ltd.	413 900	2 434 872	2 959 385				
Redknee Solutions Inc.	844 395	3 373 057	4 644 173				
Solum Capital Inc.	121 159	823 496	942 617				
Thomson Reuters Corp.	403 725	11 276 824	15 684 716				
Yellow Média Ltée	139 147	2 490 604	2 529 692				
	83 692 641	97 697 277					
Matériaux – 9,8 %							
Mines Agnico Eagle Ltée	145 400	5 864 177	5 941 044				
Agrimur Inc.	126 442	10 580 173	12 359 706				
Alacer Gold Corp.	446 728	1 145 008	1 264 240				
Alamos Gold Inc.	180 187	1 902 810	1 944 218				
Argonaut Gold Inc.	483 971	2 979 804	2 139 152				
Augusta Resource Corp.	687 900	2 406 039	2 318 223				
B2Gold Corp.	800 252	2 331 329	2 488 784				
Société aurifère Barrick	225 224	7 053 352	4 400 877				
Canexus Corp.	268 595	1 366 946	1 316 116				
CCL Industries Inc., cat. B	163 550	10 944 585	16 804 763				
Centerra Gold Inc.	182 250	662 886	1 226 543				
Chemtrade Logistics Income Fund	95 279	1 371 350	2 000 859				
China Gold International Resources Corp. Ltd.	332 996	929 457	1 032 288				
Domtar Corp.	246 700	12 205 429	11 313 662				
First Quantum Minerals Ltd.	479 803	8 777 850	10 949 104				
Fortuna Silver Mines Inc.	424 729	1 998 405	2 505 901				
Franco-Nevada Corp.	205 500	11 253 584	12 586 875				
Goldcorp Inc.	754 797	25 760 296	22 477 855				
Gran Colombia Gold Corp., bons de souscription, 2015-08-24	39 475	828 975	1 184				
IAMGOLD Corp.	826 086	8 244 563	3 626 518				
Interfor Corp.	562 190	7 209 541	8 359 765				
Intertape Polymer Group Inc.	123 886	1 052 863	1 466 810				
Kinross Gold Corp.	540 591	5 494 146	2 389 412				
Major Drilling Group International Inc.	283 858	2 485 367	2 205 577				
Methanex Corp.	154 024	5 179 131	10 160 963				
Nevsun Resource Ltd.	300 942	1 060 151	1 203 768				
OceanaGold Corp.	578 100	1 697 387	1 913 511				
Redevances Aurifères Osisko Ltée	97 010	1 559 983	1 557 011				
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	648 361	25 322 829	26 310 489				
Primero Mining Corp.	100 150	804 276	856 283				
Q2 Gold Resources Inc.	85 045	—	—				
SHOP.CA Network Inc., cat. A	1 482 500	1 186 000	1 186 000				
Silvercorp Metals Inc.	360 820	809 946	811 845				
Stella-Jones Inc.	124 491	2 187 010	3 647 586				

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCEF

Fonds d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Trevali Mining Corp.							
Trevali Mining Corp.	1 185 736	1 638 795	1 292 452				
Turquoise Hill Resources Ltd.	273 175	1 682 032	975 235				
Uranium Participation Corp.	158 489	886 378	768 672				
West Fraser Timber Co. Ltd.	266 891	10 636 075	13 800 934				
Western Energy Services Corp.	712 600	7 794 905	7 938 364				
Western Forest Products Inc.	2 431 900	5 052 878	5 423 137				
Winpak Ltd.	45 221	560 414	1 148 613				
Yamana Gold Inc.	1 487 867	14 286 732	13 063 472				
	217 193 857	225 177 808					
Télécommunications – 3,1 %							
BCE Inc.	264 820	11 090 007	12 817 288				
Bell Aliant Inc.	194 417	5 220 497	5 422 290				
Manitoba Telecom Services Inc.	48 489	1 570 227	1 500 250				
Rogers Communications Inc., cat. B	200 150	8 236 478	8 594 441				
TELUS Corp.	1 100 173	32 499 940	43 753 880				
	58 617 149	72 088 149					
Services publics – 0,5 %							
ATCO Ltd., cat. I	198 990	5 974 284	10 291 763				
TransAlta Corp.	83 324	1 677 390	1 089 878				
	7 651 674	11 381 641					
Total des actions canadiennes	1 711 617 552	2 102 271 831					
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 0,7 %							
Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	73 314	2 066 986	2 312 324				
Caesar Stone Sdot Yam Ltd.	42 000	1 276 144	2 195 658				
Consolidated Edison Inc.	32 082	1 934 128	1 973 100				
Duke Energy Corp.	21 912	1 562 686	1 731 562				
Foraco International SA	143 038	564 900	70 089				
P&G Corp.	42 375	1 907 907	2 167 418				
Roche Holding AG Genusscheine	13 700	4 546 463	4 352 425				
Xcel Energy Inc.	52 955	1 575 807	1 817 934				
	15 435 021	16 620 509					
ACTIONS AMÉRICAINES – 5,1 %							
Abbott Laboratories	11 782	440 949	513 279				
Abbott Laboratories Shares SVN	31 895	764 510	1 389 494				
American Express Co.	84 400	5 322 415	8 528 686				
Barrett Business Services Inc.	16 900	1 301 439	846 049				
Blackhawk Network Holdings Inc.	51 000	1 327 734	1 532 985				
Carmike Cinemas Inc.	42300	1052341	1 582 812				
Citigroup Inc.	109 200	4 885 800	5 478 407				
Eli Lilly and Co.	41 123	1 592 933	2 723 181				
Gilead Sciences Inc.	95 600	3 674 349	8 442 588				
Google Inc., cat. A	9 700	11 894 839	6 040 784				
Google Inc., cat. C	9 700	6 095 500	5 943 767				
Halliburton Co.	81 100	5 109 575	6 134 104				
Interval Leisure Group Inc.	3 200	81 060	74 782				
Janus Capital Group Inc.	153 600	1 515 001	2 041 816				
JPMorgan Chase & Co.	119 500	5 386 050	7 334 186				
Live Nation Inc.	74100	1 272 529	1 948 723				
MasterCard Inc., cat. A	111 700	9 112 753	8 741 259				
Merck & Co. Inc.	189 336	10 724 087	11 666 681				
MGM Resorts International	164 500	5 086 716	4 625 733				
Morgan Stanley	113 200	3 161 949	3 898 189				
Pfizer Inc.	59 844	1 106 397	1 891 887				
Performance Sports Group Ltd.	183 050	2 441 733	3 360 798				
Post Holdings Inc.	22 100	1 334 880	1 198 412				
Qlik Technologies Inc.	59 200	1 750 004	1 426 347				
Visa Inc., cat. A	35 300	6 495 767	7 922 653				
Walt Disney Co. (The)	120 100	6 321 799	10 968 248				
	99 253 109	116 255 849					
Total des actions					1 826 305 682	2 235 148 189	

Fonds d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUN DE PLACEMENT – 0,0 %			
Fonds de marché monétaire, cat. O*	250	2 498	2 498
		2 498	2 498
Total des billets à court terme – 1,3 %		30 696 539	30 717 718
Moins : coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(2 269 066)	—
Total des actifs financiers non dérivés – 98,7 %	1 854 735 653	2 265 868 405	
Actifs et passifs dérivés ⁽¹⁾ – 0,0 %			66 916
Autres actifs et passifs, montant net – 1,3 %			29 466 676
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			2 295 401 997

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	450 000	0,606	03-07-2014	449 071	449 978
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	800 000	0,612	03-07-2014	798 592	799 960
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	3 091 000	0,887	14-08-2014	3 082 908	3 087 621
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	650 000	0,888	14-08-2014	648 642	649 288
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	250 000	0,890	31-07-2014	249 469	249 811
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	400 000	0,897	14-08-2014	399 128	399 557
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	500 000	0,899	15-01-2015	496 250	497 550
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	12 000 000	0,904	11-09-2014	11 970 480	11 978 312
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	100 000	0,913	28-08-2014	99 771	99 852
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	175 000	0,914	11-09-2014	174 596	174 680
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 900 000	0,918	11-09-2014	1 895 862	1 896 513
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 400 000	0,924	25-09-2014	1 396 633	1 396 917
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 250 000	0,929	06-11-2014	1 244 613	1 245 895
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	500 000	0,939	04-12-2014	497 735	497 981
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	600 000	0,940	18-12-2014	596 520	597 359
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 000 000	0,945	20-11-2014	996 270	996 296
Banque Royale du Canada, dépôt à terme	5 700 000	0,950	02-07-2014	5 700 000	5 700 148
Total des billets à court terme				30 696 539	30 717 718

⁽¹⁾ ACTIFS ET PASSIFS DÉRIVÉS

TABLEAU DES POSITIONS ACHETEUR SUR CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur actuelle \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
Indice canadien S&P/TSX 60					
Date d'échéance septembre 2014	60	CAD 856,95	10 283 348	10 364 400	81 052
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions acheteur sur contrats à terme standardisés					
					81 052

Fonds d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	17-09-2014	CAD 590 578	USD 540 136	1,093	1,067	(14 152) (14 152)

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	02-07-2014	USD 166 664	CAD 177 431	0,939	0,939	(92) (92)

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	02-07-2014	USD 126 554	CAD 134 907	0,938	0,939	108

¹ Note du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

** Des bons du Trésor du Canada pour un montant de 800 000 \$ sont détenus en garantie par les contreparties aux contrats à terme standardisés.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Biens de consommation discrétionnaire	5,6	7,4	4,3
Biens de consommation de base	5,3	5,1	5,0
Énergie	25,4	20,4	21,8
Services financiers	27,1	29,1	23,7
Soins de santé	2,2	2,3	2,0
Produits industriels	8,3	8,5	6,3
Technologies de l'information	4,3	2,1	2,6
Matériaux	9,8	9,9	16,3
Télécommunications	3,1	3,7	5,0
Services publics	0,5	1,0	1,2
Actions étrangères	0,7	1,0	0,4
Actions américaines	5,1	6,7	5,2
Fonds commun de placement	—	—	—
Billets à court terme	1,3	0,8	2,5
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	1,3	2,0	3,7
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'actions canadiennes

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Le tableau suivant indique les devises auxquelles le Fonds était exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	148 908 541	190 787 614	100 993 866	576 426	(3 804 770)	120 863	149 484 966	186 982 844	101 114 728	6,51 %	8,74 %	4,51 %
Livre sterling	1 919 643	825 278	—	—	—	—	1 919 643	825 278	—	0,80 %	0,04 %	—
Euro	20 531	10 064 453	18 481	—	—	—	20 531	10 064 453	18 481	—	0,47 %	—
Franc suisse	4 352 425	—	—	—	—	—	4 352 425	—	—	0,19 %	0,00 %	—

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 788 878 \$ (31 décembre 2013 – 9 893 629 \$, 1^{er} janvier 2013 – 5 056 660 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers du Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une hausse ou une baisse de 10 % du cours des actions (31 décembre 2013 – 10 %, 1^{er} janvier 2013 – 10 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 224 551 259 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 209 196 240 \$, 1^{er} janvier 2013 – 214 501 591 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement important dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Biens de consommation discrétionnaire	5,6	7,4	4,3
Biens de consommation de base	5,3	5,1	5,0
Énergie	25,4	20,4	21,8
Services financiers	27,1	29,1	23,7
Soins de santé	2,2	2,3	2,0
Produits industriels	8,3	8,5	6,3
Technologies de l'information	4,3	2,1	2,6
Matériaux	9,8	9,9	16,3
Télécommunications	3,1	3,7	5,0
Services publics	0,5	1,0	1,2
Actions étrangères	0,7	1,0	0,4
Actions américaines	5,1	6,7	5,2
Fonds commun de placement	—	—	—
Billets à court terme	1,3	0,8	2,5
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	1,3	2,0	3,7
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'actions canadiennes

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	2 233 061 244 \$	1 184 \$	2 085 761 \$	2 235 148 189 \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	30 717 718	—	—	30 717 718
Placements dans des fonds	2 498	—	—	2 498
Actifs dérivés	81 052	108	—	81 160
Passifs dérivés	—	(14 244)	—	(14 244)
2013				
Actions ordinaires	2 066 820 250 \$	11 687 891 \$	647 500 \$	2 079 155 641 \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	17 431 186	—	—	17 431 186
Placements dans des fonds	2 483	—	—	2 483
Actifs dérivés	512 344	8 293	—	520 637
Passifs dérivés	—	—	—	—
2012				
Actions ordinaires	2 100 357 747 \$	124 524 \$	— \$	2 100 482 271 \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	55 714 082	—	—	55 714 082
Placements dans des fonds	2 452	—	—	2 452
Actifs dérivés	406 900	1 043	—	407 943
Passifs dérivés	—	(6 025)	—	(6 025)

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement en actions n'a été transféré du niveau 2 au niveau 1.

Au cours de la période close le 30 juin 2014, des placements en actions d'environ 1 184 \$ (31 décembre 2013 – 0 \$, 1^{er} janvier 2013 – 0 \$) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, étant donné qu'ils n'étaient plus négociés sur un marché actif.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le rapprochement de l'évaluation à la juste valeur des placements, au moyen de données non observables (niveau 3), se présente comme suit :

	2014	2013	2012
Solde d'ouverture	647 500 \$	— \$	— \$
Achats	1 409 170	647 500	—
Ventes	—	—	—
Transferts nets vers ou depuis le niveau 3	—	—	—
Gains (pertes) réalisés	—	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	29 091	—	—
Solde de clôture	2 085 761 \$	647 500 \$	— \$
Total de la variation de la plus-value non réalisée au cours de l'exercice sur les actifs détenus	29 091 \$	— \$	— \$

Fonds d'actions canadiennes

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	2 265 868 \$	2 265 868 \$	— \$	2 265 868 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	28 205	28 205
Dividendes à recevoir	—	—	—	4 740	4 740
Intérêt courus à recevoir	—	—	—	8	8
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	1 566	1 566
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	5 247	5 247
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	8 909	8 909
Charges payées d'avance	—	—	—	166	166
Actifs dérivés	81	—	81	—	81
Total des actifs	81 \$	2 265 868 \$	2 265 949 \$	48 841 \$	2 314 790 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	11 035 \$	11 035 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	8 339	8 339
Passifs dérivés	14	—	14	—	14
Total des passifs	14 \$	— \$	14 \$	19 374 \$	19 388 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	2 096 589 \$	2 096 589 \$	— \$	2 096 589 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	46 234	46 234
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	207	207
Dividendes à recevoir	—	—	—	3 595	3 595
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	6 420	6 420
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	3 594	3 594
Autres montants à recevoir	—	—	—	272	272
Actifs dérivés	521	—	521	—	521
Total des actifs	521 \$	2 096 589 \$	2 097 110 \$	60 322 \$	2 157 432 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	14 482 \$	14 482
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	3 988	3 988
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	18 470 \$	18 470 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	2 156 198 \$	2 156 198 \$	— \$	2 156 198 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	77 210	77 210
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	3 466	3 466
Dividendes à recevoir	—	—	—	5 194	5 194
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	8 754	8 754
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	7 035	7 035
Actifs dérivés	408	—	408	—	408
Total des actifs	408 \$	2 156 198 \$	2 156 606 \$	101 659 \$	2 258 265 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	12 021 \$	12 021 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	4 265	4 265
Charges à payer	—	—	—	1 379	1 379
Passifs dérivés	6	—	6	—	6
Total des passifs	6 \$	— \$	6 \$	17 665 \$	17 671 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCEF

Fonds d'actions canadiennes

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains nets (pertes) sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	1 989 \$	1 112 \$
Désignés à l'origine	244 202	46 874
Total des actifs financiers à la JVRN	246 191	47 986
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	246 191 \$	47 986 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	2 136 886 163 \$	1 903 240 538 \$	2 236 480 643 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	2 075 889	4 151 317	4 113 534
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 138 962 052 \$	1 907 391 855 \$	2 240 594 177 \$
Résultat global	31 décembre 2013		30 juin 2013
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	336 732 \$		42 738 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	(2 039)		38
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	334 693 \$		42 776 \$

Fonds d'actions canadiennes

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 265 868 \$	2 096 589 \$	2 156 198 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	28 205	46 234	77 210
Dividendes à recevoir	4 740	3 595	5 194
Intérêts courus à recevoir	8	—	—
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	1 566	207	3 466
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	5 247	6 420	8 754
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8 909	3 594	7 035
Charges payées d'avance	166	272	—
Actifs dérivés	81	521	408
	2 314 790	2 157 432	2 258 265
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	1 379
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	11 035	14 482	12 021
Montant à payer pour le rachat de parts	8 339	3 988	4 265
Passifs dérivés	14	—	6
	19 388	18 470	17 671
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2 295 402 \$	2 138 962 \$	2 240 594 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	50 604 \$	34 394 \$	27 445 \$
(Catégorie E)	500 \$	67 \$	2 143 \$
(Catégorie F)	9 083 \$	9 307 \$	10 138 \$
(Catégorie I)	50 \$	45 \$	39 \$
(Catégorie O)	2 077 804 \$	1 963 263 \$	2 091 303 \$
(Catégorie P)	157 361 \$	131 886 \$	109 526 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie D)	23,28 \$	21,16 \$	18,62 \$
(Catégorie E)	23,73 \$	21,46 \$	19,23 \$
(Catégorie F)	26,98 \$	24,28 \$	21,23 \$
(Catégorie I)	24,55 \$	22,11 \$	19,36 \$
(Catégorie O)	24,04 \$	21,55 \$	18,85 \$
(Catégorie P)	24,58 \$	22,30 \$	19,55 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	1 854 736 \$	1 779 258 \$	2 072 136 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	31 511 \$	31 570 \$
Intérêts aux fins de distribution	130	245
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	2 652	1 559
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	118 768	21 364
Gain (perte) de change net réalisé	(209)	(177)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	93 339	(6 575)
REVENU TOTAL	246 191	47 986
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	834	594
Frais juridiques	66	38
Honoraires des auditeurs	53	28
Frais de gestion	2 346	1 752
Honoraires du fiduciaire	26	—
Frais du comité d'examen indépendant	4	12
Coûts de transaction	2 027	2 501
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	63	118
Retenues d'impôt étranger à la source	141	171
CHARGES TOTALES	5 560	5 214
Charges visées par une renonciation	(4)	(4)
CHARGES NETTES	5 556	5 210
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	240 635 \$	42 776 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	4 073 \$	333 \$
(Catégorie E)	29 \$	73 \$
(Catégorie F)	950 \$	128 \$
(Catégorie I)	5 \$	— \$
(Catégorie O)	221 496 \$	41 941 \$
(Catégorie P)	14 082 \$	301 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie D)	2,15 \$	0,27 \$
(Catégorie E)	2,53 \$	1,47 \$
(Catégorie F)	2,70 \$	0,29 \$
(Catégorie I)	2,44 \$	0,21 \$
(Catégorie O)	2,50 \$	0,41 \$
(Catégorie P)	2,28 \$	0,06 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'actions canadiennes

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 138 962 \$	2 240 594 \$	34 394 \$	27 445 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	240 635	42 776	4 073	333
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	133 010	137 228	15 522	8 251
Paiements au rachat de parts	(217 205)	(513 205)	(3 385)	(13 532)
Réinvestissement des distributions	—	(1)	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	156 440	(333 202)	12 137	(5 281)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 295 402 \$	1 907 392 \$	16 210	(4 948)
			50 604 \$	22 497 \$
	Catégorie E		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	67 \$	2 143 \$	9 307 \$	10 138 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	29	73	950	128
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	405	298	750	980
Paiements au rachat de parts	(1)	(2 509)	(1 924)	(2 041)
	404	(2 211)	(1 174)	(1 061)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	433	(2 138)	(224)	(933)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	500 \$	5 \$	9 083 \$	9 205 \$
	Catégorie I		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	45 \$	39 \$	1 963 263 \$	2 091 303 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5	—	221 496	41 941
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	2	85 614	103 146
Paiements au rachat de parts	—	(2)	(192 569)	(473 933)
Réinvestissement des distributions	—	—	—	(1)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5	—	(106 955)	(370 788)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	50 \$	39 \$	114 541	(328 847)
			2 077 804 \$	1 762 456 \$

Fonds d'actions canadiennes

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie P	
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	131 886 \$	109 526 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	14 082	301
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	30 719	24 551
Paiements au rachat de parts	(19 326)	(21 188)
	11 393	3 363
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	25 475	3 664
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	157 361 \$	113 190 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	240 635 \$	42 776 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(118 768)	(21 364)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(93 339)	6 575
Achat de placements	(1 914 376)	(3 189 658)
Produit de la vente de placements	1 955 385	3 500 780
Marge	(1 359)	2 209
Intérêts à recevoir	(8)	(7)
Dividendes à recevoir	(1 145)	76
Autres actifs	106	—
Autres passifs	—	(904)
	67 130	340 482
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	127 695	129 409
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	—	(1)
Montant versé pour le rachat de parts	(212 854)	(490 860)
	(85 159)	(361 452)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(18 029)	(20 970)
Trésorerie au début de la période	46 234	77 210
Trésorerie à la fin de la période	28 205	56 240
Intérêts reçus	122	238
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	30 225	31 475

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SCEF

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS CANADIENNES – 91,7 %							
Biens de consommation discrétionnaire – 9,7 %							
Groupe de jeux Amaya Inc.	74 011	404 394	1 710 394	Trilogy Energy Corp.	36 025	1 087 119	1 051 930
BRP Inc.	10 300	233 635	270 890	Trinidad Drilling Ltd.	156 205	1 590 396	1 891 643
Cogeco Câble Inc.	18 550	1 010 159	1 096 120				
DHX Media Ltd.	601 951	1 592 443	4 039 091				
Dorel Industries Inc., cat. B	15 100	514 457	594 789				
Entertainment One Ltd.	242 600	1 063 065	1 369 687				
Meubles Léon Ltée	38 400	438 049	556 800				
Linamar Corp.	56 400	1 150 732	3 550 380				
Martinrea International Inc.	110 270	921 679	1 398 224				
Merus Labs International Inc.	81 300	138 940	191 055				
Mood Media Corp.	386 300	892 562	197 013				
Groupe d'alimentation MTY Inc.	30 081	544 137	908 446				
Québecor inc., cat. B	89 500	1 464 191	2 310 890				
Sirius XM Canada Holdings Inc., cat. A	138 600	1 079 297	970 200				
Uni-Select Inc.	81 300	2 101 983	2 260 140				
	13 549 723	21 424 119					
Biens de consommation de base – 4,4 %							
Alliance Grain Traders Inc.	61 556	1 148 908	1 312 374				
Big Rock Brewery Inc.	20 700	353 481	349 830				
Boyd Group Income Fund	39 293	810 263	1 717 890				
High Liner Foods Inc.	84 258	823 133	2 047 469				
Industries Lassonde inc., cat. A	14 019	888 895	1 514 052				
Les Aliments Maple Leaf Inc.	84 500	1 132 861	1 678 170				
North West Co. Inc. (The)	20 114	405 825	475 696				
Premium Brands Holdings Corp.	28 830	626 652	625 899				
	6 190 018	9 721 380					
Énergie – 22,8 %							
Advantage Oil & Gas Ltd.	310 356	1 537 347	2 225 253				
Bankers Petroleum Ltd.	233 357	1 084 475	1 591 495				
Bonterra Energy Corp.	30 320	1 478 350	1 963 523				
Calfrac Well Services Ltd.	51 970	754 565	1 036 802				
Canadian Energy Services & Technology Corp.	87 543	1 101 674	2 925 687				
Cathedral Energy Services Ltd.	185 600	855 474	918 720				
Cequence Energy Ltd.	580 800	1 611 356	1 701 744				
Crew Energy Inc.	325 244	2 527 068	3 593 946				
Crocotta Energy Inc.	364 051	1 140 590	1 700 118				
Denison Mines Corp.	1 050 100	1 314 900	1 417 635				
Enerflex Ltd.	20 600	287 959	418 592				
Ensign Energy Services Inc.	61 600	863 006	1 020 712				
Freehold Royalties Ltd.	45 335	1 073 326	1 214 071				
Journey Energy Inc.	119 000	1 437 947	1 404 200				
Nuvista Energy Ltd.	141 500	822 891	1 690 925				
Paramount Resources Ltd., cat. A	85 200	1 844 856	5 073 660				
Parex Resources Inc.	227 127	1 242 076	2 850 444				
Parkland Fuel Corp.	125 555	2 207 560	2 581 411				
Pason Systems Inc.	52 859	902 914	1 585 770				
Raging River Exploration Inc.	108 872	525 298	1 181 261				
RMP Energy Inc.	190 342	1 205 715	1 796 828				
Secure Energy Services Inc.	97 829	1 386 099	2 294 090				
ShawCor Ltd.	21 150	933 770	1 255 041				
Tamarack Valley Energy Ltd.	194 537	725 740	1 252 818				
Total Energy Services Inc.	42 200	824 427	980 306				
TransGlobe Energy Corp.	233 005	1 624 080	1 866 370				
Produits industriels – 13,3 %							
Aeon Group Inc.	88 630	1 072 598	1 502 278				
Air Canada, cat. B	227 806	619 357	2 170 991				
ATS Automation Tooling Systems Inc.	80 900	1 004 552	1 262 849				
Badger Daylighting Ltd.	71 540	1 153 497	2 514 631				
Bird Construction Inc.	95 970	1 311 642	1 286 958				
Black Diamond Group Ltd.	151 040	2 970 158	5 183 693				
Builddirect.Com Technologies Inc.	170 900	598 150	586 187				
Builddirect.Com Technologies Inc., bons de souscription, 2016-08-21	85 450	—	—				
CanWel Building Materials Group Ltd.	144 402	906 411	825 979				
New Flyer Industries Inc.	102 000	1 021 273	1 255 620				
People Corp., restr.	76 600	164 690	195 715				
Quincaillerie Richelieu Ltée	35 374	1 067 880	1 715 639				
Rocky Mountain Dealership Inc.	73 694	992 083	815 056				
Superior Plus Corp.	223 100	2 507 452	3 165 789				
Toromont Industries Ltd.	20 600	357 237	541 986				
TransForce Inc.	38 760	892 504	952 333				
WestJet Airlines Ltd.	74 800	1 308 029	1 959 760				
WFI Industries Ltd.	37 114	693 533	1 124 925				
Groupe WSP Global Inc.	60 887	1 797 876	2 300 920				
Technologies de l'information – 11,5 %							
Absolute Software Corp.	377 600	2 157 378	2 605 440				
Baylin Technologies Inc.	113 600	893 172	452 128				
BSM Technologies Inc.	389 630	1 086 842	935 112				
COM DEV International Ltd.	276 700	957 408	1 181 509				

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Computer Modelling Group Ltd.	69 483	1 403 640	2 058 086	Trevali Mining Corp.	1 103 162	1 310 990	1 202 447
Descartes Systems Group Inc. (The)	290 529	2 209 928	4 442 188	Uranium Participation Corp.	145 569	803 163	706 010
Société DH	41 925	809 495	1 301 771	Western Forest Products Inc.	274 500	543 510	612 135
Evertz Technologies Ltd.	13 100	211 260	228 595	Winpak Ltd.	124 454	1 667 924	3 161 132
Guestlogix Inc.	801 500	937 705	1 009 890	ZCL Composites Inc.	64 700	310 364	437 372
Halogen Software Inc.	137 600	1 246 658	1 121 440			30 250 027	35 072 504
Points International Ltd.	58 245	1 489 468	1 412 441	Total des actions canadiennes	147 926 456	202 571 663	
Pure Technologies Ltd.	295 900	1 503 080	2 115 685				
Redknee Solutions Inc.	685 278	2 590 424	3 769 029	ACTIONS ÉTRANGÈRES – 0,7 %			
Solum Capital Inc.	110 013	738 067	855 901	Caesar Stone Sdot Yam Ltd.	30 300	625 133	1 584 010
Yellow Média Ltée	109 438	1 646 385	1 989 583	Foraco International SA	131 616	437 955	64 492
	19 880 910	25 478 798				1 063 088	1 648 502
Matériaux – 15,9 %							
Alamos Gold Inc.	241 400	2 545 456	2 604 706	ACTIONS AMÉRICAINES – 4,5 %			
Argonaut Gold Inc.	337 953	1 894 077	1 493 752	Barrett Business Services Inc.	12 100	932 883	605 751
Asanko Gold Inc.	165 600	838 340	460 368	Blackhawk Network Holdings Inc.	31 600	808 717	949 850
Augusta Resource Corp.	506 300	1 595 766	1 706 231	Carmike Cinemas Inc.	31 200	659 134	1 167 464
B2Gold Corp.	379 951	897 279	1 181 648	Interval Leisure Group Inc.	2 400	55 789	56 087
CCL Industries Inc., cat. B	27 700	1 229 539	2 846 175	Janus Capital Group Inc.	104 900	935 310	1 394 443
Chemtrade Logistics Income Fund	86 563	1 230 717	1 817 823	Live Nation Inc.	50 200	695 030	1 320 187
Fortuna Silver Mines Inc.	294 425	1 398 896	1 737 107	Performance Sports Group Ltd.	133 100	1 717 611	2 443 716
Hudbay Minerals Inc.	76 600	671 014	756 042	Post Holdings Inc.	16 300	984 577	883 897
Interfor Corp.	103 112	1 247 770	1 533 275	QLIK Technologies Inc.	42 400	1 236 626	1 021 573
Intertape Polymer Group Inc.	174 589	1 765 406	2 067 134			8 025 677	9 842 968
Major Drilling Group International Inc.	380 899	3 126 548	2 959 585	Total des actions	157 015 221	214 063 133	
Orezone Gold Corp.	175 500	401 001	152 685	Total des billets à court terme – 2,4 %	5 360 077	5 362 825	
Redevances Aurifères Osisko Ltée	71 770	1 154 108	1 151 908	Moins : coûts de transaction inclus dans le coût moyen	(306 686)	—	
Pan American Silver Corp.	64 612	1 235 143	1 057 052	Total des actifs financiers non dérivés – 99,3 %	162 068 612	219 425 958	
Pilot Gold Inc.	133 075	329 853	194 290	Actifs et passifs dérivés⁽¹⁾ – 0,0 %		9 658	
Primero Mining Corp.	74 200	595 879	634 410	Autres actifs et passifs, montant net – 0,7 %		1 496 988	
SHOP.CA Network Inc., cat. A	1 101 000	880 800	880 800	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			
Stella-Jones Inc.	99 916	1 800 224	2 927 539			220 932 604	
Sulliden Gold Corp. Ltd.	573 100	776 260	790 878				

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	150 000	0,612	03-07-2014	149 736	149 992
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	375 000	0,888	14-08-2014	374 216	374 589
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	350 000	0,895	31-07-2014	349 277	349 734
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	625 000	0,911	11-09-2014	623 529	623 861
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	175 000	0,914	11-09-2014	174 596	174 680
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	400 000	0,929	25-09-2014	399 104	399 114
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	700 000	0,939	04-12-2014	696 829	697 173
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	600 000	0,940	18-12-2014	596 520	597 359
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 000 000	0,945	20-11-2014	996 270	996 296
Banque Royale du Canada, dépôt à terme	1 000 000	0,950	02-07-2014	1 000 000	1 000 026
Total des billets à court terme				5 360 077	5 362 825

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

⁽¹⁾ ACTIFS ET PASSIFS DÉRIVÉS

TABLEAU DES POSITIONS ACHETEUR SUR CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur actuelle \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
Indice canadien S&P/TSX 60 date d'échéance septembre 2014	7	CAD 856,81	1 199 534	1 209 180	9 646
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions acheteur sur contrats à terme standardisés					9 646

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	02-07-2014	USD 93 825	CAD 100 017	0,938	0,939	80 80
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	02-07-2014	USD 122 805	CAD 130 739	0,939	0,939	(68) (68)

¹Note du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

** Des bons du Trésor du Canada pour un montant de 150 000 \$ sont détenus en garantie par les contreparties aux contrats à terme standardisés.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Biens de consommation discrétionnaire	9,7	11,4	10,5
Biens de consommation de base	4,4	5,1	3,3
Énergie	22,8	19,6	20,1
Services financiers	13,1	14,4	10,8
Soins de santé	1,0	0,8	2,1
Produits industriels	13,3	13,3	12,7
Technologies de l'information	11,5	11,8	9,5
Matériaux	15,9	14,5	20,3
Télécommunications	—	0,4	—
Services publics	—	0,2	0,9
Actions étrangères	0,7	0,9	2,2
Actions américaines	4,5	3,9	2,1
Billets à court terme	2,4	3,5	2,9
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	0,7	0,2	2,6
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Le tableau suivant indique les devises auxquelles le Fonds était exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	8 988 334	9 850 604	2 141 074	—	—	—	8 988 334	9 850 604	2 141 074	4,08 %	4,70 %	1,65 %
Livre sterling	1 370 341	881 421	—	—	—	—	1 370 341	881 421	—	0,62 %	0,42 %	—

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 517 934 \$ (31 décembre 2013 – 536 601 \$, 1^{er} janvier 2013 – 107 053 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers du Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une hausse ou une baisse de 10 % du cours des actions (31 décembre 2013 – 10 %, 1^{er} janvier 2013 – 10 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 21 527 231 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 20 355 456 \$, 1^{er} janvier 2013 – 12 475 796 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement important dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Biens de consommation discrétionnaire	9,7	11,4	10,5
Biens de consommation de base	4,4	5,1	3,3
Énergie	22,8	19,6	20,1
Services financiers	13,1	14,4	10,8
Soins de santé	1,0	0,8	2,1
Produits industriels	13,3	13,3	12,7
Technologies de l'information	11,5	11,8	9,5
Matériaux	15,9	14,5	20,3
Télécommunications	—	0,4	—
Services publics	—	0,2	0,9
Actions étrangères	0,7	0,9	2,2
Actions américaines	4,5	3,9	2,1
Billets à court terme	2,4	3,5	2,9
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	0,7	0,2	2,6
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	212 400 431 \$	— \$	1 662 702 \$	214 063 133 \$
Billets à court terme	5 362 825	—	—	5 362 825
Actifs dérivés	9 646	80	—	9 726
Passifs dérivés	—	(68)	—	(68)
2013				
Actions ordinaires	201 238 430 \$	— \$	598 150 \$	201 836 580 \$
Billets à court terme	7 240 591	—	—	7 240 591
Actifs dérivés	72 952	—	—	72 952
Passifs dérivés	—	—	—	—
2013				
Actions ordinaires	122 393 359 \$	88 124 \$	— \$	122 481 483 \$
Billets à court terme	3 806 833	—	—	3 806 833
Actifs dérivés	20 800	—	—	20 800
Passifs dérivés	—	—	—	—

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement en actions n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le rapprochement de l'évaluation à la juste valeur des placements, au moyen de données non observables (niveau 3), se présente comme suit :

	2014	2013	2013
Solde d'ouverture	598 150 \$	— \$	— \$
Achats	1 045 490	598 150	—
Ventes	—	—	—
Transferts nets vers ou depuis le niveau 3	—	—	—
Gains (pertes) réalisés	—	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	19 062	—	—
Solde de clôture	1 662 702 \$	598 150 \$	— \$
Total de la variation de la plus-value non réalisée au cours de la période sur les actifs détenus	19 062 \$	— \$	— \$

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	219 426 \$	219 426 \$	— \$	219 426 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	1 825	1 825
Dividendes à recevoir	—	—	—	320	320
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	193	193
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	760	760
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	197	197
Charges payées d'avance	—	—	—	4	4
Actifs dérivés	10	—	10	—	10
Total des actifs	10 \$	219 426 \$	219 436 \$	3 299 \$	222 735 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	382 \$	382 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	1 420	1 420
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	1 802 \$	1 802 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	209 077 \$	209 077 \$	— \$	209 077 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	2 344	2 344
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	10	10
Dividendes à recevoir	—	—	—	352	352
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	137	137
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	206	206
Actifs dérivés	73	—	73	—	73
Total des actifs	73 \$	209 077 \$	209 150 \$	3 049 \$	212 199 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	478 \$	478 \$
Montant à payer pour les parts rachetées	—	—	—	2 177	2 177
Charges à payer	—	—	—	17	17
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	2 672 \$	2 672 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	126 288 \$	126 288 \$	— \$	126 288 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	2 578	2 578
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	270	270
Dividendes à recevoir	—	—	—	223	223
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	158	158
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	407	407
Actifs dérivés	21	—	21	—	21
Total des actifs	21 \$	126 288 \$	126 309 \$	3 636 \$	129 945 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	83 \$	83 \$
Montant à payer pour les parts rachetées	—	—	—	46	46
Charges à payer	—	—	—	135	135
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	264 \$	264 \$

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains nets (pertes) sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	167 \$	(281)\$
Désignés à l'origine	29 167	4 383
Total des actifs financiers à la JVRN	29 334	4 102
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	29 334 \$	4 102 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	209 007 277 \$	160 951 566 \$	128 985 346 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	520 041	741 095	696 014
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	209 527 318 \$	161 692 661 \$	129 681 360 \$
Résultat global	31 décembre 2013	30 juin 2013	
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	35 821 \$		3 709 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	(177)		45
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 644 \$		3 754 \$

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	219 426 \$	209 077 \$	126 288 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	1 825	2 344	2 578
Dividendes à recevoir	320	352	223
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	193	10	270
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	760	137	158
Montant à recevoir pour la souscription de parts	197	206	407
Charges payées d'avance	4	73	21
Actifs dérivés	10	—	—
	222 735 \$	212 199 \$	129 945 \$
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	17	135
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	382	478	83
Montant à payer pour le rachat de parts	1 420	2 177	46
	1 802	2 672	264
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	220 933 \$	209 527 \$	129 681 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	3 029 \$	2 038 \$	— \$
(Catégorie E)	51 \$	11 \$	— \$
(Catégorie F)	1 766 \$	1 489 \$	2 157 \$
(Catégorie O)	203 786 \$	195 839 \$	119 699 \$
(Catégorie P)	12 301 \$	10 150 \$	7 825 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie D)	12,16 \$	10,78 \$	— \$
(Catégorie E)	17,06 \$	15,05 \$	— \$
(Catégorie F)	12,95 \$	11,37 \$	9,47 \$
(Catégorie O)	12,42 \$	10,86 \$	9,06 \$
(Catégorie P)	17,12 \$	15,15 \$	12,73 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	162 068 \$	172 253 \$	121 219 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	1 934 \$	1 584 \$
Intérêts aux fins de distribution	48	25
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	251	(248)
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	6 647	(328)
Gain (perte) de change net réalisé	(21)	(14)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	20 475	3 083
REVENU TOTAL	29 334	4 102
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	75	24
Frais juridiques	16	2
Honoraires des auditeurs	5	1
Frais de gestion	177	118
Honoraires du fiduciaire	2	—
Coûts de transaction	198	192
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	6	6
Retenues d'impôt étranger à la source	4	5
CHARGES TOTALES	483	348
Charges visées par une renonciation	(1)	—
CHARGES NETTES	482	348
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	28 852 \$	3 754 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	303 \$	(14)\$
(Catégorie E)	4 \$	— \$
(Catégorie F)	213 \$	52 \$
(Catégorie O)	26 965 \$	3 570 \$
(Catégorie P)	1 367 \$	146 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie D)	1,39 \$	(0,12)\$
(Catégorie E)	2,02 \$	— \$
(Catégorie F)	1,58 \$	0,26 \$
(Catégorie O)	1,57 \$	0,26 \$
(Catégorie P)	1,97 \$	0,23 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	209 527 \$	129 681 \$	2 038 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	28 852	3 754	303	(14)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	6 860	38 379	879	1 403
Paiements au rachat de parts	(24 306)	(10 121)	(191)	(52)
	(17 446)	28 258	688	1 351
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	11 406	32 012	991	1 337
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	220 933 \$	161 693 \$	3 029 \$	1 337 \$
	Catégorie E		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	11 \$	— \$	1 489 \$	2 157 \$
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	36	—	335	140
Paiements au rachat de parts	—	—	(271)	(783)
	36	—	64	(643)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	40	—	277	(591)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	51 \$	— \$	1 766 \$	1 566 \$
	Catégorie O		Catégorie P	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	195 839 \$	119 699 \$	10 150 \$	7 825 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	26 965	3 570	1 367	146
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	3 222	35 061	2 388	1 775
Paiements au rachat de parts	(22 240)	(7 801)	(1 604)	(1 485)
	(19 018)	27 260	784	290
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	7 947	30 830	2 151	436
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	203 786 \$	150 529 \$	12 301 \$	8 261 \$

Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 852 \$	3 754 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(6 647)	328
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(20 475)	(3 083)
Achat de placements	(139 486)	(185 406)
Produit de la vente de placements	155 603	161 879
Marge	(183)	(102)
Dividendes à recevoir	32	(63)
Autres actifs	(4)	—
Autres passifs	(17)	(68)
	17 676	(22 761)
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	6 868	35 014
Montant versé pour le rachat de parts	(25 063)	(10 130)
	(18 195)	24 884
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(519)	2 123
Trésorerie au début de la période	2 344	2 578
Trésorerie à la fin de la période	1 825	4 701
Intérêts reçus	48	25
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	1 962	1 516

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
ACTIONS – 97,6 %											
Actions américaines – 88,8 %											
Biens de consommation discrétionnaire – 10,7 %											
Amazon.com Inc.	6 690	2 425 722	2 314 335	Ingredion Inc.	19 600	586 403	1 566 606				
Apollo Education Group Inc., cat. A	3 500	67 730	116 501	Kimberly-Clark Corp.	12 100	804 707	1 433 438				
Autoliv Inc.	12 700	597 344	1 441 751	Kroger Co. (The)	97 400	2 376 538	5 128 146				
CBS Corp., cat. B	96 310	4 119 028	6 374 607	L Brands Inc.	94 927	5 300 473	5 931 200				
Chipotle Mexican Grill Inc., cat. A	5 070	2 169 287	3 199 738	Lorillard Inc.	42 500	2 075 551	2 760 043				
Comcast Corp., cat. A	76 450	3 751 743	4 371 201	Mead Johnson Nutrition Co., cat. A	87 206	6 547 796	8 654 326				
Dillard's Inc., cat. A	27 100	1 730 879	3 366 014	PepsiCo Inc.	9 700	633 784	923 057				
DIRECTV	51 800	3 728 530	4 690 407	Philip Morris International Inc.	80 230	6 550 051	7 204 878				
Discovery Communications Inc., série A	34 346	3 093 479	2 717 433	Procter & Gamble Co. (The)	26 000	1 728 551	2 176 464				
Foot Locker Inc.	59 400	2 227 548	3 209 050	Safeway Inc.	16 100	404 497	588 894				
Ford Motor Co.	255 110	4 483 000	4 684 632	Supervalu Inc.	69 100	1 552 858	605 007				
Fossil Group Inc.	18 787	1 684 702	2 091 547	Tesla Motors Inc.	8 800	1 764 389	2 250 159				
GameStop Corp., cat. A	23 500	549 270	1 013 006	Tyson Foods Inc., cat. A	164 820	4 420 195	6 590 448				
Gannett Co. Inc.	43 600	704 178	1 454 053	Walgreen Co.	128 075	5 952 966	10 112 747				
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	14 200	319 007	420 176	Wal-Mart Stores Inc.	2 600	142 057	207 898				
Harley-Davidson Inc.	69 686	3 338 192	5 184 689	Whole Foods Market Inc.	93 101	4 700 919	3 830 803				
Home Depot Inc.	39 750	2 126 141	3 427 823			63 010 613	84 058 501				
IAC/InterActiveCorp.	5 400	397 241	398 198	Énergie – 10,8 %							
Kohl's Corp.	34 000	1 705 802	1 907 811	Apache Corp.	6 600	573 235	707 358				
Las Vegas Sands Corp.	5 100	454 473	414 047	Baker Hughes Inc.	40 000	3 060 017	3 172 017				
Lear Corp.	40 990	2 715 671	3 899 756	Cabot Oil & Gas Corp.	74 710	2 871 306	2 716 771				
Liberty Interactive Corp., série A	244 325	4 869 996	7 640 728	Chesapeake Energy Corp.	14 300	413 070	473 400				
Macy's Inc.	32 060	1 937 783	1 981 308	Chevron Corp.	90 500	7 395 518	12 584 508				
McGraw Hill Financial Inc. (The)	31 900	2 662 312	2 821 217	Cimarex Energy Co.	3 000	339 560	458 419				
Murphy USA Inc.	2 625	102 115	136 697	ConocoPhillips	56 000	3 457 933	5 113 657				
Nike Inc., cat. B	48 775	2 143 272	4 028 931	EOG Resources Inc.	105 200	7 296 692	13 094 605				
Nu Skin Enterprises Inc.	16 700	1 838 157	1 315 601	Exxon Mobil Corp.	160 100	13 151 375	17 169 012				
Pandora Media Inc.	40 900	1 452 532	1 285 157	FMC Technologies Inc.	69 979	3 031 580	4 552 044				
Priceline Group Inc.	6 475	3 525 881	8 296 906	Halliburton Co.	40 900	1 992 196	3 093 525				
Rite Aid Corp.	47 190	389 308	360 396	Helmerich & Payne Inc.	1 900	215 458	234 982				
Sally Beauty Holdings Inc.	89 550	2 454 859	2 392 235	Hess Corp.	24 800	1 131 480	2 612 251				
Starbucks Corp.	76 189	4 485 576	6 279 597	Marathon Oil Corp.	84 550	2 928 230	3 595 133				
Target Corp.	14 000	687 902	864 156	Marathon Petroleum Corp.	60 400	4 191 720	5 022 638				
Time Warner Cable Inc.	33 530	2 929 161	5 260 743	MarkWest Energy Partners L.P.	37 830	2 856 466	2 884 289				
TripAdvisor Inc.	10 410	1 073 769	1 204 845	Murphy Oil Corp.	16 100	1 040 783	1 140 060				
TRW Automotive Holdings Corp.	16 600	908 556	1 582 847	Noble Energy Inc.	79 660	4 695 667	6 572 469				
Twenty-First Century Fox, cat. B	157 430	4 460 818	5 739 911	Occidental Petroleum Corp.	1 900	186 811	207 701				
Viacom Inc., cat. B	7 600	639 439	702 091	Phillips 66	120 140	6 322 726	10 292 396				
Whirlpool Corp.	20 700	1 955 586	3 069 607	Schlumberger Ltd.	46 705	3 501 459	5 867 757				
Yum! Brands Inc.	36 980	2 733 778	3 198 407	SM Energy Co.	29 100	2 533 545	2 606 752				
	83 639 767	114 858 155		Targa Resources Corp.	240	26 954	35 679				
Biens de consommation de base – 7,8 %				Tesoro Corp.	13 300	789 235	831 148				
Altria Group Inc.	12 200	468 283	545 003	Valero Energy Corp.	89 860	4 133 228	4 795 290				
Archer-Daniels-Midland Co.	73 700	2 632 404	3 462 704	Williams Cos. Inc. (The)	89 800	4 692 824	5 567 814				
Coca-Cola Co. (The)	28 500	887 166	1 285 913			82 829 068	115 401 673				
Coca-Cola Refreshments USA Inc.	42 640	2 001 338	2 170 072	Services financiers – 15,7 %							
Constellation Brands Inc., cat. A	900	18 476	84 485	Allstate Corp. (The)	87 200	3 939 238	5 453 977				
Costco Wholesale Corp.	47 965	4 207 036	5 883 515	American Financial Group Inc.	57 432	2 371 571	3 643 505				
CVS Caremark Corp.	56 700	2 293 614	4 551 896	American International Group Inc.	205 290	9 203 425	11 934 716				
Dr. Pepper Snapple Group Inc.	8 200	473 175	511 651	American Tower Corp.	4 800	379 158	460 043				
Energizer Holdings Inc.	10 500	954 184	1 364 793	Ameriprise Financial Inc.	23 100	820 425	2 952 596				
Estée Lauder Cos. Inc., cat. A	53 533	3 533 202	4 234 355	Annaly Mortgage Management Inc.	10 500	188 040	127 834				
				Assurant Inc.	47 520	2 227 931	3 317 874				

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Avalonbay Communities Inc.	1 400	173 574	212 035	Soins de santé – 11,8 %			
Bank of America Corp.	506 430	8 626 813	8 290 946	AbbVie Inc.	34 900	1 202 410	2 098 086
BB&T Corp.	30 300	1 090 326	1 272 566	Aetna Inc.	32 400	1 113 107	2 798 141
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	10 800	846 387	1 455 898	Alexion Pharmaceuticals Inc.	33 820	4 611 875	5 628 652
Boston Properties Inc.	1 600	163 550	201 407	Allergan Inc.	54 000	4 569 701	9 733 213
Capital One Financial Corp.	58 700	3 971 029	5 164 508	AmerisourceBergen Corp.	29 300	1 398 912	2 267 638
CBOE Holdings Inc.	27 700	1 235 927	1 451 924	Amgen Inc.	16 000	893 628	2 017 309
CBRE Group Inc.	32 520	1 104 928	1 109 823	Baxter International Inc.	31 600	2 147 619	2 433 527
Charles Schwab Corp. (The)	190 157	3 304 563	5 454 556	Biogen Idec Inc.	26 180	6 144 617	8 792 617
Chubb Corp. (The)	20 800	1 862 300	2 042 037	Boston Scientific Corp.	8 900	109 519	121 057
Citigroup Inc.	185 830	11 653 931	9 322 824	Bristol-Myers Squibb Co.	87 730	4 348 990	4 533 047
CME Group Inc.	45 500	2 938 846	3 438 544	Cardinal Health Inc.	41 700	2 519 962	3 045 213
Comerica Inc.	7 300	330 427	390 024	Celgene Corp.	157 900	9 486 804	14 443 915
CoreLogic Inc.	37 300	981 795	1 206 206	Cigna Corp.	45 400	2 730 056	4 447 468
Discover Financial Services	86 900	2 391 110	5 736 964	Covance Inc.	30 388	1 654 913	2 770 034
East West Bancorp Inc.	1 000	34 071	37 270	DaVita HealthCare Partners Inc.	48 700	2 182 903	3 751 441
Equity Residential	3 700	225 975	248 286	Express Scripts Holding Co.	111 471	7 128 733	8 231 782
Fifth Third Bancorp	202 900	2 664 405	4 614 139	Gilead Sciences Inc.	52 620	4 172 834	4 646 956
Genworth Financial Inc., cat. A	139 500	2 661 023	2 585 439	HCA Holdings Inc.	12 500	747 086	750 664
Goldman Sachs Group Inc. (The)	9 100	1 321 167	1 622 973	Humana Inc.	37 800	2 450 464	5 142 348
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	26 100	701 634	995 533	Intuitive Surgical Inc.	9 808	3 924 649	4 302 071
HCP Inc.	4 900	200 734	215 972	Johnson & Johnson	35 200	2 892 135	3 922 547
Health Care REIT Inc.	3 000	210 548	200 259	LifePoint Hospitals Inc.	8 300	236 122	549 010
Host Hotels & Resorts Inc.	8 000	110 856	187 552	McKesson Corp.	23 400	2 810 468	4 641 193
Huntington Bancshares Inc.	143 100	773 691	1 454 115	Medtronic Inc.	17 600	632 092	1 195 286
Intercontinental Exchange Inc.	24 175	3 233 256	4 864 175	Merck & Co. Inc.	45 900	2 066 379	2 828 309
JPMorgan Chase & Co.	120 000	5 106 648	7 364 873	Omnicare Inc.	38 700	2 303 009	2 744 102
KeyCorp	394 000	4 004 431	6 013 858	Pfizer Inc.	251 169	6 507 898	7 940 369
Kimco Realty Corp.	4 100	73 896	100 356	United Therapeutics Corp.	26 700	1 990 426	2 516 612
Lincoln National Corp.	44 600	2 054 451	2 443 693	UnitedHealth Group Inc.	4 200	382 291	365 719
MasterCard Inc., cat. A	214 965	10 464 866	16 822 424	Wellpoint Inc.	60 300	4 118 221	6 911 634
MetLife Inc.	29 800	1 280 598	1 763 556	Zimmer Holdings Inc.	10 900	690 041	1 205 829
Morgan Stanley	25 600	847 147	881 569			88 167 864	126 775 789
PNC Financial Services Group Inc.	40 120	3 894 917	3 805 446	Produits industriels – 7,6 %			
Progressive Corp. (The)	110 958	2 516 153	2 997 220	3M Co.	3 300	278 949	503 488
Prologis Inc.	7 900	287 885	345 759	Aecom Technology Corp.	2 100	52 791	72 025
Protective Life Corp.	6 200	281 711	457 850	AGCO Corp.	23 900	977 159	1 431 197
Prudential Financial Inc.	18 600	1 025 889	1 758 693	Alaska Air Group Inc.	13 150	1 005 974	1 331 339
Public Storage Inc.	1 500	164 956	273 770	Alliant Techsystems Inc.	20 811	1 799 931	2 968 583
Regions Financial Corp.	72 400	1 320 287	818 981	Avery Dennison Corp.	14 300	572 493	780 622
Reinsurance Group of America Inc.	41 970	2 619 546	3 527 173	Avis Budget Group Inc.	17 800	1 084 910	1 131 703
Simon Property Group Inc.	2 500	319 181	442 783	Boeing Co. (The)	1 500	221 773	203 279
StanCorp Financial Group Inc.	13 700	434 620	933 924	Caterpillar Inc.	27 630	2 639 244	3 198 168
State Street Corp.	18 900	827 520	1 354 034	Cummins Inc.	28 350	3 490 393	4 659 096
Travelers Cos. Inc. (The)	66 800	4 187 480	6 693 271	Danaher Corp.	53 384	2 600 748	4 476 743
Unum Group	71 300	1 896 068	2 639 855	Deere & Co.	24 500	1 990 384	2 363 009
Ventas Inc.	2 422	142 013	165 365	Delta Air Lines Inc.	47 830	1 345 520	1 972 634
Vornado Realty Trust	2 000	181 135	227 367	Engility Holdings Inc.	4 016	72 608	163 663
Waddell & Reed Financial, cat. A	31 050	1 917 046	2 070 033	Exelis Inc.	83 120	1 269 438	1 503 329
Washington Prime Group Inc.	1 250	27 977	24 951	Fastenal Co.	50 144	2 511 226	2 643 305
Wells Fargo & Co.	213 800	6 601 667	11 969 440	FedEx Corp.	9 370	1 512 846	1 510 841
	124 420 742	167 562 764					

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SULC

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Flowserv Corp.	53 780	4 588 131	4 259 048	Ingram Micro Inc., cat. A	83 350	1 674 497	2 593 271
Fluor Corp.	44 218	2 638 037	3 621 898	Intel Corp.	183 200	5 165 968	6 029 686
General Dynamics Corp.	9 600	593 980	1 191 775	Intuit Inc.	66 675	3 218 058	5 719 150
General Electric Co.	2 600	53 722	72 780	Lexmark International Inc.	26 100	1 287 794	1 338 868
Huntington Ingalls Industries Inc.	20 800	1 516 081	2 095 653	Micron Technology Inc.	39 900	1 132 789	1 400 358
ITT Corp.	3 200	120 554	163 948	National Instruments Corp.	351 675	12 922 307	15 620 262
Kansas City Southern Industries Inc.	35 080	3 100 987	4 017 161	Oracle Corp.	63 344	1 782 931	2 185 381
L-3 Communications Holdings Inc.	44 120	3 543 864	5 674 576	Qualcomm Inc.	50 100	1 716 466	2 162 844
Lincoln Electric Holdings Inc.	2 400	168 507	178 638	Salesforce.com Inc.	175 080	9 584 064	14 769 728
Lockheed Martin Corp.	15 800	1 591 631	2 704 985	SanDisk Corp.	60 843	2 143 433	3 763 986
Northrop Grumman Corp.	54 400	3 495 645	6 931 860	Skyworks Solutions Inc.	9 700	592 759	1 078 966
Oshkosh Truck Corp., cat. B	19 600	739 169	1 159 296	Teradata Corp.	40 600	1 702 416	2 030 789
Pall Corp.	55 950	3 817 568	5 088 829	Texas Instruments Inc.	33 529	1 580 682	1 435 679
Parker Hannifin Corp.	17 000	2 268 587	2 276 662	Towers Watson & Co., cat. A	92 390	3 313 805	4 702 976
Raytheon Co.	13 200	718 917	1 297 033	VeriFone Systems Inc.	7 300	906 465	810 450
Southwest Airlines Inc.	97 500	1 295 574	2 789 468	Vishay Intertechnology Inc.	49 950	1 517 474	1 955 256
Stericycle Inc.	29 618	2 441 985	3 735 868	Western Digital Corp.	31 700	527 878	523 024
Timken Co.	12 800	452 182	924 925	Xerox Corp.	71 800	3 030 835	7 058 898
Trinity Industries Inc.	39 000	1 729 815	1 816 166	Yahoo! Inc.	181 000	2 108 822	2 398 334
United Rentals Inc.	4 650	477 707	518 722	Yelp Inc.	49 600	1 192 369	1 855 968
United Technologies Corp.	3 700	463 316	454 995	Visa Inc., cat. A	26 500	2 372 027	2 164 406
	59 242 346	81 887 309			66 120	8 920 096	14 839 824
						147 182 035	197 902 660
Technologies de l'information – 18,4 %							
Activision Blizzard Inc.	21 100	366 672	501 185	Matériaux – 2,2 %			
Adobe Systems Inc.	197 605	9 753 189	15 230 258	CF Industries Holdings Inc.	8 400	2 001 160	2 152 084
Alliance Data Systems Corp.	8 850	2 517 338	2 651 225	Domtar Corp.	43 620	2 262 470	1 990 890
Amdocs Ltd.	48 660	1 673 383	2 401 293	Dow Chemical Co. (The)	103 880	3 829 620	5 693 935
Amphenol Corp., cat. A	39 358	2 252 284	4 038 782	Eastman Chemical Co.	11 500	361 707	1 069 970
ANSYS Inc.	23 402	1 266 759	1 889 938	Ecolab Inc.	34 649	2 643 429	4 109 157
Apple Inc.	103 258	6 478 487	10 220 930	Huntsman Corp.	66 653	986 196	1 994 972
Applied Materials Inc.	335 860	5 482 105	8 067 066	PPG Industries Inc.	15 910	3 118 658	3 561 315
Arrow Electronics Inc.	20 400	1 129 256	1 312 653	Reliance Steel & Aluminum Co.	8 800	582 056	690 907
Atmel Corp.	16 500	125 633	164 678	Steel Dynamics Inc.	22 900	374 486	437 835
Autodesk Inc.	54 270	2 888 250	3 259 085	United States Steel Corp.	38 900	1 064 286	1 078 950
Avnet Inc.	21 000	781 886	991 133	Westlake Chemical Corp.	10 600	578 968	945 700
Blackhawk Network Holdings Inc.	2 645	68 675	75 645	Weyerhaeuser Co.	5 700	116 686	200 901
Brocade Communications Systems Inc.	73 300	614 248	718 295			17 919 722	23 926 616
CA Inc.	2 700	59 333	82 654				
Cisco Systems Inc.	97 800	1 768 688	2 588 666	Télécommunications – 1,8 %			
Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	44 716	1 552 258	2 329 546	AT&T Inc.	153 200	5 585 842	5 770 079
Computer Sciences Corp.	12 800	674 418	861 664	CenturyLink Inc.	49 400	1 885 649	1 904 786
Convergys Corp.	42 700	461 566	975 132	Charter Communications Inc., cat. A	14 770	2 245 797	2 491 676
Corning Inc.	102 500	1 701 951	2 396 454	Crown Castle International Corp.	109 100	5 522 862	8 629 596
eBay Inc.	118 400	6 889 311	6 313 255	Verizon Communications Inc.	8 800	359 872	458 637
EMC Corp.	30 900	795 141	866 932			15 600 022	19 254 775
Equinix Inc.	26 825	5 456 778	6 002 828				
Facebook Inc.	87 620	3 971 093	6 280 071	Services publics – 2,0 %			
Fidelity National Information Services Inc.	25 700	883 657	1 498 472	AES Corp. (The)	147 500	1 887 866	2 443 055
Google Inc., cat. A	11 856	7 751 892	7 383 457	American Electric Power Co. Inc.	62 500	2 693 373	3 712 713
Google Inc., cat. C	12 856	8 065 181	7 877 636	Dominion Resources Inc.	11 200	854 516	853 211
Harris Corp.	14 200	527 792	1 145 729	DTE Energy Co.	9 000	385 584	746 489
Hewlett-Packard Co.	93 100	2 830 876	3 339 893	Duke Energy Corp.	4 300	286 105	339 801

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Edison International	45 000	1 933 976	2 785 314	Herbalife Ltd.	33 300	2 398 258	2 289 201
Entergy Corp.	50 800	3 471 012	4 441 859	Jazz Pharmaceuticals PLC	3 000	413 227	469 763
Exelon Corp.	51 300	1 593 654	1 993 347	LyondellBasell Industries NV, cat. A	75 440	5 166 818	7 846 658
Public Services Enterprise Group Inc.	65 600	2 286 352	2 850 154	Magna International Inc., cat. A	21 600	1 573 376	2 479 030
SCANA Corp.	13 400	668 077	768 031	Marvell Technology Group Ltd.	141 600	1 759 133	2 161 326
		16 060 515	20 933 973	Nielsen NV	67 530	2 949 429	3 482 111
Total des actions américaines		698 072 694	952 562 215	Noble Corp. PLC	20 400	834 895	729 227
Actions étrangères – 8,8 %				Novo Nordisk AS, CAAE	107 925	2 406 071	5 309 832
Accenture PLC, cat. A	35 409	1 878 174	3 048 953	PartnerRe Ltd.	22 350	2 189 206	2 599 864
ACE Ltd.	800	53 929	88 365	Pentair PLC	69 580	3 710 431	5 345 039
Allied World Assurance Co. Holdings Ltd.	51 630	1 481 521	2 090 860	Perrigo Co. PLC	22 150	3 690 456	3 438 926
Anheuser-Busch InBev NV, ADR	54 156	4 192 714	6 630 229	RenaissanceRe Holdings Ltd.	20 470	2 307 355	2 332 987
Axis Capital Holdings Ltd.	30 760	1 413 105	1 450 791	Seagate Technology	31 700	437 698	1 918 542
Baidu Inc., CAAE	9 921	1 962 426	1 974 087	Shire PLC, CAAE	28 300	3 147 956	7 098 551
Chemin de fer Canadien Pacifique	49 090	6 667 032	9 489 588	Signet Jewelers Ltd.	18 900	1 451 021	2 226 324
Core Laboratories NV	23 405	2 846 148	4 164 778	Syngenta AG, CAAE	38 825	2 374 355	3 093 313
Delphi Automotive PLC	50 510	3 697 891	3 698 262	TE Connectivity Ltd.	19 500	529 603	1 284 443
Everest Re Group Ltd.	23 400	2 848 268	4 000 135			68 055 682	94 925 226
Flextronics International Ltd.	128 300	1 200 538	1 512 812			766 128 376	1 047 487 441
Genpact Ltd.	143 060	2 474 648	2 671 228				

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUN DE PLACEMENT – 0,0 %			
Fonds de marché monétaire SEI, cat. O*	12 590	125 904	125 904
Total des billets à court terme – 0,1 %		125 904	125 904
Moins : coûts de transaction inclus dans le coût moyen		998 240	999 950
Total des actifs financiers non dérivés – 97,7 %		(255 080)	—
Actifs et passifs dérivés ⁽¹⁾ – 0,0 %		766 997 440	1 048 613 295
Autres actifs et passifs, montant net – 2,3 %		39 841	24 907 678
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %		1 073 560 814	—

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 000 000	0,612	03-07-2014	998 240	999 950
Total des billets à court terme				998 240	999 950

⁽¹⁾ ACTIFS ET PASSIFS DÉRIVÉS

TABLEAU DES POSITIONS ACHETEUR SUR CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur actuelle \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
United States S&P 500 Index date d'échéance septembre 2014	1	USD	1 949,00	518 995	519 900
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions acheteur sur contrats à terme standardisés					905

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 809 034	CAD 882 288	0,917	0,939	20 260
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 364 133	CAD 397 103	0,917	0,939	9 119
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 266 782	CAD 290 938	0,917	0,939	6 681
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 153 997	CAD 165 844	0,929	0,939	1 760
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 35 313	CAD 38 511	0,917	0,939	884
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 13 991	CAD 15 000	0,933	0,939	93
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 5 540	CAD 6 041	0,917	0,939	139
							38 936

¹ Note du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

** Des bons du Trésor du Canada de 1 000 000 \$ sont détenus en garantie par les contreparties aux contrats à terme standardisés.

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Biens de consommation discrétionnaire	10,7	11,3	13,8
Biens de consommation de base	7,8	9,8	9,0
Énergie	10,8	9,8	10,0
Services financiers	15,7	17,5	16,7
Soins de santé	11,8	12,7	11,0
Produits industriels	7,6	7,3	7,6
Technologies de l'information	18,4	17,1	17,1
Matériaux	2,2	2,0	2,2
Télécommunications	1,8	1,8	2,6
Services publics	2,0	1,5	1,8
Actions étrangères	8,8	7,2	5,2
Fonds commun de placement	—	—	—
Billet à court terme	0,1	—	—
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	2,3	2,0	3,0
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

Catégories non couvertes	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	1 056 520 045	999 163 435	1 024 422 887	—	—	—	1 056 520 045	999 163 435	1 024 422 887	98,58 %	99,33 %	98,73 %

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net des catégories non couvertes aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 52 826 002 \$ (31 décembre 2013 – 49 958 172 \$, 1^{er} janvier 2013 – 51 221 144 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Catégories couvertes	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	1 754 383	1 535 632	10 594 192	(1 756 789)	(1 543 885)	(10 785 556)	(2 406)	(8 253)	(191 365)	-0,14 %	-0,53 %	-1,78 %

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net des catégories couvertes aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 120 \$ (31 décembre 2013 – 413 \$, 1^{er} janvier 2013 – 9 568 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une hausse ou une baisse de 10 % du cours des actions (31 décembre 2013 – 10 %, 1^{er} janvier 2013 – 10 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 104 800 734 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 98 707 277 \$, 1^{er} janvier 2013 – 101 730 018 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement important dans des instruments de créance. Veuillez vous reporter à l'État du portefeuille de placements pour ce qui concerne la notation des contreparties des produits dérivés détenus par le Fonds au 30 juin 2014. Au 30 juin 2014, toutes les contreparties des produits dérivés avaient une notation de A-1+.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Biens de consommation discrétionnaire	10,7	11,3	13,8
Biens de consommation de base	7,8	9,8	9,0
Énergie	10,8	9,8	10,0
Services financiers	15,7	17,5	16,7
Soins de santé	11,8	12,7	11,0
Produits industriels	7,6	7,3	7,6
Technologies de l'information	18,4	17,1	17,1
Matériaux	2,2	2,0	2,2
Télécommunications	1,8	1,8	2,6
Services publics	2,0	1,5	1,8
Actions étrangères	8,8	7,2	5,2
Fonds commun de placement	—	—	—
Billet à court terme	0,1	—	—
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	2,3	2,0	3,0
	100,0	100,0	100,0

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	1 047 487 441 \$	— \$	— \$	1 047 487 441 \$
Billets à court terme	999 950	—	—	999 950
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	125 904	—	—	125 904
Actifs dérivés	905	38 936	—	39 841
Passifs dérivés	—	—	—	—
2013				
Actions ordinaires	987 072 771 \$	— \$	— \$	987 072 771 \$
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	125 141	—	—	125 141
Actifs dérivés	—	3 858	—	3 858
Passifs dérivés	—	—	—	—
2013				
Actions ordinaires	1 017 300 179 \$	— \$	— \$	1 017 300 179 \$
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	123 588	—	—	123 588
Actifs dérivés	—	1 381	—	1 381
Passifs dérivés	—	(79 402)	—	(79 402)

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	1 048 613 \$	1 048 613 \$	— \$	1 048 613 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	20 311	20 311
Dividendes à recevoir	—	—	—	722	722
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	1 073	1 073
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	3 545	3 545
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	5 879	5 879
Charges payées d'avance	—	—	—	50	50
Actifs dérivés	40	—	40	—	40
Total des actifs	40 \$	1 048 613 \$	1 048 653 \$	31 580 \$	1 080 233 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	4 952 \$	4 952 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	1 720	1 720
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	6 672 \$	6 672 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	987 198 \$	987 198 \$	— \$	987 198 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	20 281	20 281
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	244	244
Dividendes à recevoir	—	—	—	868	868
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	215	215
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1 648	1 648
Charges payées d'avance	—	—	—	32	32
Actifs dérivés	4	—	4	—	4
Total des actifs	4 \$	987 198 \$	987 202 \$	23 288 \$	1 010 490 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	443 \$	443 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	2 592	2 592
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	3 035 \$	3 035 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	1 017 424 \$	1 017 424 \$	— \$	1 017 424 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	29 487	29 487
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	68	68
Dividendes à recevoir	—	—	—	659	659
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	3 467	3 467
Actifs dérivés	1	—	1	—	1
Total des actifs	1 \$	1 017 424 \$	1 017 425 \$	33 681 \$	1 051 106 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	473 \$	473 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	1 442	1 442
Charges à payer	—	—	—	738	738
Passifs dérivés	79	—	79	—	79
Total des passifs	79 \$	— \$	79 \$	2 653 \$	2 732 \$

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains nets (pertes) sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	1 521 \$	1 131 \$
Désignés à l'origine	64 407	201 713
Total des actifs financiers à la JVRN	65 928	202 844
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	65 928 \$	202 844 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	1 007 092 122 \$	903 839 603 \$	1 048 337 267 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	362 453	419 852	36 776
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 007 454 575 \$	904 259 455 \$	1 048 374 043 \$
Résultat global	31 décembre 2013	30 juin 2013	
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	368 702 \$	199 538 \$	
Réévaluation de placements à la JVRN	325	382	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	369 027 \$	199 920 \$	

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 048 613 \$	987 198 \$	1 017 424 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	20 311	20 281	29 487
Dividendes à recevoir	722	868	659
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	1 073	244	68
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	3 545	215	—
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5 879	1 648	3 467
Charges payées d'avance	50	32	—
Actifs dérivés	40	4	1
	1 080 233	1 010 490	1 051 106
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	738
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	4 952	443	473
Montant à payer pour le rachat de parts	1 720	2 592	1 442
Passifs dérivés	—	—	79
	6 672	3 035	2 732
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 073 561 \$	1 007 455 \$	1 048 374 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	34 564 \$	24 508 \$	20 026 \$
(Catégorie D couverte)	21 \$	6 \$	1 121 \$
(Catégorie E)	406 \$	130 \$	1 376 \$
(Catégorie E couverte)	39 \$	6 \$	212 \$
(Catégorie F)	5 698 \$	5 897 \$	3 297 \$
(Catégorie F couverte)	400 \$	365 \$	469 \$
(Catégorie I)	29 \$	30 \$	56 \$
(Catégorie O)	953 314 \$	906 307 \$	960 839 \$
(Catégorie O couverte)	1 028 \$	902 \$	8 807 \$
(Catégorie P)	77 770 \$	69 037 \$	52 049 \$
(Catégorie P couverte)	292 \$	267 \$	122 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie D)	8,88 \$	8,47 \$	6,02 \$
(Catégorie D couverte)	14,59 \$	13,91 \$	5,87 \$
(Catégorie E)	8,98 \$	8,52 \$	6,11 \$
(Catégorie E couverte)	14,60 \$	13,77 \$	5,88 \$
(Catégorie F)	9,95 \$	9,40 \$	6,62 \$
(Catégorie F couverte)	9,41 \$	8,86 \$	6,55 \$
(Catégorie I)	9,98 \$	9,44 \$	6,61 \$
(Catégorie O)	9,93 \$	9,34 \$	6,57 \$
(Catégorie O couverte)	9,44 \$	8,88 \$	6,44 \$
(Catégorie P)	9,16 \$	8,72 \$	6,17 \$
(Catégorie P couverte)	8,39 \$	7,97 \$	5,97 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	766 997 \$	693 321 \$	890 023 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	16 230 \$	10 662 \$
Intérêts aux fins de distribution	45	61
Revenu provenant de fonds communs de placement	1	1
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	1 069	388
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	60 503	120 385
Gain (perte) de change net réalisé	307	914
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(12 227)	70 433
REVENU TOTAL	65 928	202 844
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	393	296
Frais juridiques	41	19
Honoraires des auditeurs	25	10
Frais de gestion	1 326	1 011
Honoraires du fiduciaire	12	—
Frais du comité d'examen indépendant	2	5
Coûts de transaction	201	315
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	29	58
Retenues d'impôt étranger à la source	1 215	1 212
CHARGES TOTALES	3 244	2 926
Charges visées par une renonciation	(3)	(2)
CHARGES NETTES	3 241	2 924
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	62 687 \$	199 920 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	1 259 \$	3 534 \$
(Catégorie D couverte)	— \$	107 \$
(Catégorie E)	9 \$	191 \$
(Catégorie E couverte)	2 \$	23 \$
(Catégorie F)	337 \$	730 \$
(Catégorie F couverte)	24 \$	76 \$
(Catégorie I)	3 \$	11 \$
(Catégorie O)	57 476 \$	184 009 \$
(Catégorie O couverte)	53 \$	869 \$
(Catégorie P)	3 508 \$	10 351 \$
(Catégorie P couverte)	16 \$	19 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie D)	0,37 \$	1,28 \$
(Catégorie D couverte)	0,60 \$	1,45 \$
(Catégorie E)	0,29 \$	2,02 \$
(Catégorie E couverte)	1,01 \$	1,49 \$
(Catégorie F)	0,56 \$	1,32 \$
(Catégorie F couverte)	0,57 \$	1,21 \$
(Catégorie I)	0,85 \$	1,55 \$
(Catégorie O)	0,59 \$	1,47 \$
(Catégorie O couverte)	0,54 \$	1,52 \$
(Catégorie P)	0,43 \$	1,20 \$
(Catégorie P couverte)	0,47 \$	0,69 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 007 455 \$	1 048 374 \$	24 508 \$	20 026 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	62 687	199 920	1 259	3 534
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	88 259	75 226	11 505	6 712
Paiements au rachat de parts	(84 840)	(419 261)	(2 708)	(11 828)
	3 419	(344 035)	8 797	(5 116)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	66 106	(144 115)	10 056	(1 582)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 073 561 \$	904 259 \$	34 564 \$	18 444 \$
	Catégorie D couverte		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	6 \$	1 121 \$	130 \$	1 376 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	107	9	191
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	16	86	268	196
Paiements au rachat de parts	(1)	(1 309)	(1)	(1 758)
	15	(1 223)	267	(1 562)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	15	(1 116)	276	(1 371)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	21 \$	5 \$	406 \$	5 \$
	Catégorie E couverte		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	6 \$	212 \$	5 897 \$	3 297 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2	23	337	730
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	31	23	803	1 520
Paiements au rachat de parts	—	(253)	(1 339)	(502)
	31	(230)	(536)	1 018
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	33	(207)	(199)	1 748
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	39 \$	5 \$	5 698 \$	5 045 \$

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SULC

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F couverte		Catégorie I	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	365 \$	469 \$	30 \$	56 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	24	76	3	11
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	29	27	—	—
Paiements au rachat de parts	(18)	(372)	(4)	(42)
	11	(345)	(4)	(42)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	35	(269)	(1)	(31)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	400 \$	200 \$	29 \$	25 \$
	Catégorie O		Catégorie O couverte	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	906 307 \$	960 839 \$	902 \$	8 807 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	57 476	184 009	53	869
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	59 391	52 309	173	222
Paiements au rachat de parts	(69 860)	(381 690)	(100)	(8 831)
	(10 469)	(329 381)	73	(8 609)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	47 007	(145 372)	126	(7 740)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	953 314 \$	815 467 \$	1 028 \$	1 067 \$
	Catégorie P		Catégorie P couverte	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	69 037 \$	52 049 \$	267 \$	122 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	3 508	10 351	16	19
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	15 985	14 024	58	107
Paiements au rachat de parts	(10 760)	(12 660)	(49)	(16)
	5 225	(1 609)	9	91
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	8 733	8 742	25	110
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	77 770 \$	60 791 \$	292 \$	232 \$

Fonds d'actions de grandes sociétés américaines

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 687 \$	199 920 \$
Ajustements		
Gain net (perte) réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(60 503)	(120 385)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	12 227	(70 433)
Achat de placements	(292 398)	(260 934)
Produit de la vente de placements	280 401	606 215
Dividendes à recevoir	146	(15)
Autres actifs	(18)	—
Autres passifs	—	(416)
	1 713	353 636
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	84 029	55 656
Montant versé pour le rachat de parts	(85 712)	(418 349)
	(1 683)	(362 693)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période		
Trésorerie au début de la période	20 281	29 487
Trésorerie à la fin de la période	20 311	20 430
Intérêts reçus		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	45	61
	15 162	9 435

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS – 95,4 %				IAC/InterActiveCorp.	765	48 531	56 411
Actions canadiennes – 0,2 %				Iconix Brand Group Inc.	1 430	47 378	65 405
IMAX Corp.	9 188	257 633	278 305	Interface Inc.	19 708	324 649	395 489
Total des actions canadiennes	257 633	278 305		International Game Technology	4 195	74 291	71 091
Actions américaines – 90,9 %				Interpublic Group of Cos. Inc.	11 693	136 362	242 993
Biens de consommation discrétionnaire – 12,5 %				Jack in the Box Inc.	3 442	145 415	219 388
Abercrombie & Fitch Co., cat. A	2 802	106 990	129 082	Jarden Corp.	2 730	124 872	172 581
Advance Auto Parts Inc.	110	12 734	15 808	John Wiley & Sons Inc., cat. A	1 145	50 248	73 895
American Eagle Outfitters Inc.	23 521	371 882	281 099	Journal Communications Inc., cat. A	6 148	58 695	58 086
Apollo Education Group Inc., cat. A	7 530	220 876	250 643	Kohl's Corp.	805	44 480	45 170
ARC Document Solutions Inc.	3 990	21 212	24 905	Krispy Kreme Doughnuts Inc.	24 517	384 313	417 306
Arctic Cat Inc.	2 357	113 090	98 966	Lear Corp.	765	70 250	72 781
Argan Inc.	1 720	32 845	68 317	Lennar Corp., cat. A	9 832	377 886	439 638
Autoliv Inc.	3 410	257 418	387 116	Libbey Inc.	2 620	60 018	74 344
Bally Technologies Inc.	735	44 971	51 451	Life Time Fitness Inc.	6 230	302 903	323 433
Bed Bath & Beyond Inc.	2 486	181 951	151 940	Lithia Motors Inc., cat. A	2 690	190 323	269 534
Big Lots Inc.	605	21 208	29 450	Matthews International Corp., cat. A	3 028	106 896	134 075
Blount International Inc.	3 840	53 052	57 712	Meredith Corp.	5 965	215 885	307 261
Brinker International Inc.	705	25 095	36 533	MGM Resorts International	910	20 704	25 589
Brunswick Corp.	3 453	133 926	154 953	Monster Beverage Corp.	210	16 609	15 888
Buffalo Wild Wings Inc.	1 949	233 931	344 010	Morgans Hotel Group Co.	4 905	31 436	41 431
Cablevision Systems Corp., cat. A	6 961	114 992	130 866	Newell Rubbermaid Inc.	16 445	309 897	542 833
Callaway Golf Co.	13 620	98 552	120 701	News Corp., cat. A	2 315	45 314	44 237
Centene Corp.	3 461	194 368	278 735	Nu Skin Enterprises Inc.	620	55 800	48 843
Chico's FAS Inc.	1 440	24 323	26 014	NVR Inc.	135	142 701	165 451
Children's Place Inc. (The)	4 745	244 846	250 837	Oxford Industries Inc.	847	51 732	60 148
Corporate Executive Board Co. (The)	2 561	166 702	186 094	Panera Bread Co., cat. A	1 569	277 971	250 399
CoStar Group Inc.	1 260	138 613	212 278	Papa John's International Inc.	220	10 224	9 933
D.R. Horton Inc.	4 950	102 664	129 598	Pep Boys - Manny, Moe & Jack (The)	15 820	163 814	193 109
Dana Holding Corp.	10 092	189 372	262 503	PetSmart Inc.	2 286	154 144	145 609
Darden Restaurants Inc.	150	7 443	7 393	Pinnacle Entertainment Inc.	1 005	20 360	26 955
Denny's Corp.	6 755	44 341	46 912	Red Robin Gourmet Burgers Inc.	5 681	409 491	430 840
DeVry Education Group Inc.	610	19 709	27 510	Revlon Inc., cat. A	1 828	35 318	59 386
Dollar General Corp.	1 920	94 794	117 306	Rollins Inc.	937	26 960	29 941
DreamWorks Animation SKG Inc., cat. A	6 532	220 971	161 833	Ruth's Hospitality Group Inc.	4 280	42 970	56 302
Drew Industries Inc.	2 421	131 536	128 962	Ryland Group Inc. (The)	7 235	328 522	303 939
Ethan Allen Interiors Inc.	10 849	287 378	285 891	Sally Beauty Holdings Inc.	8 146	233 194	217 612
Express Inc.	6 649	123 357	120 610	Samsonite International SA	62 200	136 357	218 409
Federal-Mogul Holdings Corp., cat. A	1 860	23 456	40 079	Scholastic Corp.	193	5 838	7 008
Fiesta Restaurant Group Inc.	6 088	293 934	300 952	Scientific Games Corp., cat. A	11 464	143 773	135 785
Flexsteel Industries Inc.	1 495	35 431	53 107	Select Comfort Corp.	4 445	102 615	97 817
FTD Cos Inc.	1 040	35 129	35 216	Service Corp. International	2 015	33 051	44 471
GameStop Corp., cat. A	2 735	111 939	117 897	Shutterfly Inc.	7 040	326 193	322 892
Gannett Co. Inc.	4 930	123 493	164 415	Six Flags Entertainment Corp.	4 305	161 441	195 112
Genesco Inc.	3 530	233 713	308 807	Skechers U.S.A. Inc., cat. A	8 490	275 256	413 271
Gentex Corp.	5 620	180 340	174 137	Sotheby's Holdings Inc., cat. A	3 720	168 843	166 379
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	6 210	115 319	183 753	Stanley Black & Decker Inc.	2 323	170 217	217 297
Groupon Inc.	7 725	72 385	54 471	Staples Inc.	10 983	165 770	126 812
Guess? Inc.	325	11 001	9 347	Steven Madden Ltd.	2 914	78 813	106 462
H&R Block Inc.	11 335	260 629	404 703	Taylor Morrison Home Corp.	8 981	218 720	214 472
Harley-Davidson Inc.	1 683	59 328	125 216	Team Inc.	2 230	89 101	97 434
Harman International Industries Inc.	112	5 879	12 816	Tempur Sealy International Inc.	358	18 566	22 765
Hasbro Inc.	2 465	94 248	139 288	Tenneco Inc.	4 517	166 088	316 101
Haverty Furniture Cos. Inc.	3 468	101 543	92 829	Thor Industries Inc.	590	27 786	35 739
HSN Inc.	5 192	277 179	327 613	Tile Shop Holdings Inc. (The)	8 784	143 806	143 057
				TRW Automotive Holdings Corp.	813	59 022	77 521

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Tuesday Morning Corp.	9 680	148 612	183 736	Chesapeake Energy Corp.	2 235	62 696	73 989
Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance Inc.	295	28 768	28 723	CONSOL Energy Inc.	1 145	38 866	56 187
Vail Resorts Inc.	3 590	215 115	295 128	Denbury Resources Inc.	3 010	54 347	59 185
Vince Holding Corp.	6 674	202 761	260 325	Diamondback Energy Inc.	3 026	115 817	286 215
Vitamin Shoppe Inc.	2 846	151 637	130 412	Emerald Oil Inc.	2 315	19 092	18 864
Whirlpool Corp.	165	25 171	24 468	Goodrich Petroleum Corp.	6 051	143 683	177 888
Wolverine World Wide Inc.	1 570	45 899	43 580	Green Plains Inc.	990	34 782	34 661
	14 519 863	17 153 173		Gulfport Energy Corp.	2 578	106 215	172 446
Biens de consommation de base – 3,7 %				Helix Energy Solutions Group Inc.	13 870	304 907	388 694
Alliance One International Inc.	9 675	39 780	25 763	Hornbeck Offshore Services Inc.	2 503	122 301	125 092
Avon Products Inc.	3 980	71 417	61 936	Key Energy Services Inc.	6 463	51 651	62 920
B&G Foods Holdings Corp., cat. A	225	6 924	7 834	Laredo Petroleum Inc.	8 748	281 054	288 670
Bloomin' Brands Inc.	14 837	314 992	354 475	Matador Resources Co.	860	25 683	26 821
Bunge Ltd.	1 440	123 392	116 018	Matrix Service Co.	250	9 243	8 732
Campbell Soup Co.	70	3 168	3 416	Murphy Oil Corp.	320	21 529	22 660
Casey's General Stores Inc.	4 027	265 095	301 499	Newfield Exploration Co.	6 000	188 764	282 478
Chiquita Brands International Inc.	3 980	47 534	45 996	Northern Oil and Gas Inc.	5 639	95 935	97 844
Coca-Cola Bottling Co. Consolidated	187	12 461	14 674	Oasis Petroleum Inc.	2 063	80 256	122 813
Coca-Cola Refreshments USA Inc.	2 797	84 163	142 347	Oil States International Inc.	75	7 782	5 120
Darling Ingredients Inc.	30 559	611 780	680 293	Patterson-UTI Energy Inc.	3 480	127 451	129 513
Energizer Holdings Inc.	424	43 782	55 112	PDC Energy Inc.	5 462	377 847	367 397
Five Below Inc.	4 897	214 432	208 172	Peabody Energy Corp.	11 370	216 702	198 011
Harbinger Group Inc.	3 490	31 027	47 211	Penn Virginia Corp.	5 540	92 261	100 021
Ingredion Inc.	6 336	365 659	506 429	Pioneer Energy Services Corp.	8 143	64 640	152 133
J & J Snack Foods Corp.	2 520	145 362	252 635	Pioneer Natural Resources Co.	927	84 825	226 913
J.M. Smucker Co. (The)	2 266	220 749	257 221	QEP Resources Inc.	3 745	125 763	137 620
Kroger Co. (The)	4 003	112 207	210 759	Range Resources Corp.	744	40 564	68 905
Molson Coors Brewing Co., cat. B	3 161	148 829	249 692	Renewable Energy Group Inc.	3 430	43 617	41 905
Oil-Dri Corp. of America	400	13 861	13 025	Rosetta Resources Inc.	7 829	382 986	457 397
Omega Protein Corp.	3 380	32 281	49 251	RPC Inc.	1 030	25 972	25 771
Pantry Inc. (The)	5 000	88 572	86 277	RSP Permian Inc.	6 100	195 483	210 776
Pinnacle Foods Inc.	1 660	44 567	58 172	SM Energy Co.	1 860	148 909	166 617
Prestige Brands Holdings Inc.	2 367	72 718	85 444	Spectra Energy Corp.	5 846	180 027	264 517
PVH Corp.	567	69 157	70 419	Superior Energy Services Inc.	1 160	42 397	44 654
Safeway Inc.	990	42 131	36 211	Tesoro Corp.	142	8 125	8 874
Snyder's-Lance Inc.	2 419	70 031	68 177	TETRA Technologies Inc.	21 175	168 463	265 693
Spectrum Brands Holdings Inc.	2 451	120 448	224 597	Unit Corp.	1 810	127 409	132 699
Sprouts Farmers Markets Inc.	4 271	161 826	148 852	VAALCO Energy Inc.	660	4 599	5 083
Supervalu Inc.	4 205	31 726	36 817	Westmoreland Coal Co.	340	4 734	13 139
Susser Holdings Corp.	634	36 022	54 511	Whiting Petroleum Corp.	4 320	217 279	369 266
Sysco Corp.	5 219	171 089	208 185	World Fuel Services Corp.	830	40 593	43 523
TreeHouse Foods Inc.	2 148	137 901	183 196		5 410 487	7 036 431	
Vera Bradley Inc.	2 823	72 608	65 761				
WhiteWave Foods Co., cat. A	5 826	114 066	200 874				
	4 141 757	5 131 252					
Énergie – 5,1 %				Services financiers – 19,4 %			
Apco Oil and Gas International Inc.	70	1 136	1 076	Acadia Realty Trust	9 005	234 592	269 430
Athlon Energy Inc.	6 204	206 929	315 211	AG Mortgage Investment Trust Inc.	1 670	33 027	33 673
Basis Energy Services Inc.	4 470	129 106	139 123	Alexander & Baldwin Inc.	1 410	57 445	62 252
Bonanza Creek Energy Inc.	3 775	108 698	229 958	Alexandria Real Estate Equities Inc.	2 952	213 211	244 125
Bristow Group Inc.	136	11 873	11 679	Allstate Corp. (The)	2 437	78 884	152 424
C&J Energy Services Inc.	10 880	317 343	391 471	Altisource Residential Corp.	3 145	79 208	87 198
Cameron International Corp.	1 510	89 666	108 903	American Assets Trust Inc.	9 735	298 068	358 257
Carrizo Oil & Gas Inc.	1 319	60 487	97 306	American Campus Communities Inc.	14 525	610 825	591 623
				American National Insurance Co.	548	53 772	66 659
				Ameriprise Financial Inc.	1 603	87 781	204 892
				Ameris Bancorp	1 839	27 617	42 232

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUSC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Apartment Investment & Management Co., cat. A	1 285	37 073	44 169	First NBC Bank Holding Co.	2 549	67 216	90 982
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	4 730	87 595	83 079	FirstMerit Corp.	990	19 596	20 826
Apollo Residential Mortgage Inc.	1 030	19 212	18 344	Forest City Enterprises Inc., cat. A	13 750	216 519	291 012
Ashford Hospitality Prime Inc.	670	12 739	12 246	Franklin Financial Corp.	780	16 380	18 029
Assurant Inc.	2 785	185 117	194 450	Gain Capital Holdings Inc.	660	6 499	5 533
Astoria Financial Corp.	6 795	88 812	97 347	Gaming and Leisure Properties Inc.	1 069	49 236	38 680
BancorpSouth Inc.	14 695	397 030	384 579	Genworth Financial Inc., cat. A	30 403	267 113	563 477
Bank of Hawaii Corp.	870	46 750	54 387	Glacier Bancorp Inc.	13 090	335 617	395 697
Bank of the Ozarks Inc.	13 716	262 963	488 691	Glimcher Realty Trust	17 280	192 000	199 335
Bankrate Inc.	16 861	317 382	315 010	Government Properties Income Trust	1 190	33 046	32 183
BankUnited Inc.	4 917	131 719	175 346	Hancock Holding Co.	9 327	291 784	350 892
Banner Corp.	3 314	120 366	139 890	Hanover Insurance Group Inc.	9 481	425 042	637 732
Blackstone Mortgage Trust Inc., cat. A	3 373	102 186	104 190	Hartford Financial Services Group Inc. (The)	5 553	163 648	211 808
BofI Holding Inc.	520	44 497	40 693	HFF Inc., cat. A	7 104	239 623	281 410
Boston Private Financial Holdings Inc.	33 595	359 910	480 933	Highwoods Properties Inc.	6 390	216 470	285 525
Capstead Mortgage Corp.	19 360	269 492	271 170	Home Bancshares Inc.	11 355	406 926	396 951
Cardinal Financial Corp.	3 514	44 309	69 095	HomeTrust Bancshares Inc.	400	7 077	6 719
CBL & Associates Properties Inc.	4 722	72 696	95 563	Horace Mann Educators Corp.	5 104	87 993	170 000
CBRE Group Inc.	5 775	142 942	197 086	Host Hotels & Resorts Inc.	8 744	134 086	204 994
Chemical Financial Corp.	1 506	42 871	45 044	IBERIABANK Corp.	5 055	337 070	372 542
Citizens Inc., cat. A	270	2 140	2 128	Infinity Property & Casualty Corp.	2 076	107 032	148 662
City National Corp.	495	35 527	39 944	Investors Bancorp Inc.	24 776	249 241	291 611
CNO Financial Group Inc.	20 565	249 765	389 906	iStar Financial Inc.	5 215	53 012	83 210
Community Bank Systems Inc.	1 035	40 643	39 908	Jones Lang LaSalle Inc.	5 284	608 733	711 355
CoreLogic Inc.	820	21 925	26 517	Kemper Corp.	3 030	115 561	118 962
Cullen/Frost Bankers Inc.	20	1 279	1 692	Kennedy-Wilson Holdings Inc.	10 585	272 424	302 385
CYS Investments Inc.	340	3 349	3 267	Landauer Inc.	400	20 460	17 895
Digital Realty Trust Inc.	3 410	177 814	211 828	LaSalle Hotel Properties	8 580	240 050	322 515
Douglas Emmett Inc.	5 000	152 054	150 293	Legg Mason Inc.	3 165	115 537	172 976
E*TRADE Financial Corp.	11 995	285 317	271 628	Lexington Corporate Properties Trust	11 023	110 625	129 270
Eagle Bancorp Inc.	9 225	249 327	331 628	Manning & Napier Inc.	1 100	19 545	20 223
East West Bancorp Inc.	8 499	197 530	316 754	MarketAxess Holdings Inc.	1 430	88 795	82 342
EastGroup Properties Inc.	7 438	430 935	508 868	MB Financial Inc.	2 339	79 628	67 392
Eaton Vance Corp.	1 110	45 499	44 680	MFA Financial Inc.	15 871	124 070	138 790
Education Realty Trust Inc.	9 135	75 609	104 502	Mid-America Apartment Communities Inc.	1 622	87 156	126 207
Employers Holdings Inc.	6 004	110 510	135 450	MoneyGram International Inc.	2 760	49 717	43 303
Entertainment Properties Trust	3 240	190 469	192 812	NASDAQ OMX Group Inc. (The)	2 740	90 558	112 713
Equity Lifestyle Properties Inc.	505	17 578	23 754	National Health Investors Inc.	420	28 191	27 987
Equity One Inc.	4 769	86 414	119 830	National Penn Bancshares Inc.	20 066	193 844	226 130
Erie Indemnity Co., cat. A	3 385	260 908	271 352	New Residential Investment Corp.	680	4 851	4 563
Essex Property Trust Inc.	1 860	301 916	366 340	Ocwen Financial Corp.	2 750	148 419	108 672
EZCORP Inc., cat. A	1 425	15 354	17 531	Old National Bancorp	1 548	24 430	23 546
FBL Financial Group Inc., cat. A	1 750	74 051	85 745	Old Republic International Corp.	17 575	300 018	309 629
Federated Investors Inc., cat. B	2 394	55 745	78 845	Pacific Continental Corp.	2 602	29 633	38 053
Felcor Lodging Trust Inc.	6 170	37 287	69 071	PacWest Bancorp	19 276	636 513	886 359
Fidelity & Guaranty Life	150	3 665	3 825	Parkway Properties Inc.	2 265	35 680	49 819
Fifth Third Bancorp	10 951	145 050	249 036	Pebblebrook Hotel Trust	16 280	463 881	640 910
Financial Engines Inc.	3 268	132 089	157 616	Potlatch Corp.	3 695	159 016	162 939
First American Financial Corp.	3 580	95 636	105 970	Preferred Bank	690	14 687	17 374
First Bancorp	2 365	41 029	46 225	Prosperity Bancshares Inc.	5 500	278 527	366 731
First Busey Corp., cat. A	16 311	81 653	100 941	Protective Life Corp.	1 076	66 745	79 459
First Financial Bancorp	1 750	27 974	32 080	Radian Group Inc.	20 995	256 702	331 193
First Financial Holdings Inc.	2 982	188 174	193 753	Raymond James Financial Inc.	1 500	67 875	81 053
First Horizon National Corp.	12 555	139 384	158 603	Realogy Holdings Corp.	2 035	98 099	81 739
First Midwest Bancorp Inc.	9 838	118 451	178 456	Regency Centers Corp.	1 228	61 643	72 830

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Reinsurance Group of America Inc.	3 683	187 682	309 521	Dentsply International Inc.	3 471	153 531	175 059
S&T Bancorp Inc.	1 041	27 878	27 554	DepoMed Inc.	2 715	18 984	40 197
Selective Insurance Group Inc.	11 380	280 996	299 641	Dexcom Inc.	12 223	325 848	516 347
Signature Bank	2 110	286 824	283 585	Edwards Lifesciences Corp.	1 135	76 947	103 776
SL Green Realty Corp.	3 710	307 145	432 356	Envision Healthcare Holdings Inc.	6 962	207 746	266 293
StanCorp Financial Group Inc.	1 015	49 782	69 192	ExamWorks Group Inc.	14 044	385 088	474 648
Sterling Bancorp	4 833	62 350	61 774	Fluidigm Corp.	1 498	66 945	46 910
Strategic Hotels & Resorts Inc.	5 677	49 977	70 809	Gentiva Health Services Inc.	6 235	78 904	100 017
Sunstone Hotel Investors Inc.	3 391	40 132	53 926	Greatbatch Inc.	6 405	191 125	334 701
SunTrust Banks Inc.	5 413	145 159	230 972	Haemonetics Corp.	785	35 350	29 499
Susquehanna Bancshares Inc.	4 108	47 640	46 207	HCA Holdings Inc.	1 015	43 138	60 954
Symetra Financial Corp.	1 405	29 822	34 031	Health Net Inc.	1 636	53 016	72 387
Taubman Centers Inc.	4 015	306 085	324 207	HealthSouth Corp.	19 518	522 684	745 723
TCF Financial Corp.	21 929	326 532	382 365	HeartWare International Inc.	3 203	293 433	301 933
Territorial Bancorp Inc.	1 735	42 651	38 587	Hill-Rom Holdings Inc.	537	18 506	23 743
TFS Financial Corp.	5 810	68 558	88 248	Hologic Inc.	10 925	250 191	294 992
Tompkins Trustco Inc.	100	5 204	5 132	Hospira Inc.	1 551	58 830	84 866
Trico Banchares	1 295	25 750	31 919	Humana Inc.	176	17 906	23 943
Trustco Bank Corp.	5 288	39 280	37 625	Hyperion Therapeutics Inc.	4 083	110 203	113 509
Umpqua Holdings Corp.	5 338	96 290	101 889	Insulet Corp.	7 260	206 860	306 768
Unum Group	3 069	69 661	113 629	Insys Therapeutic Inc.	120	3 394	3 992
Virtus Investment Partners Inc.	1 751	343 529	394 930	Integra LifeSciences Holdings	460	22 412	23 058
WL Ross Holding Corp.	2 400	26 537	26 331	Intercept Pharmaceuticals Inc.	50	15 081	12 602
W.R. Berkley Corp.	570	24 328	28 116	InterMune Inc.	720	35 145	33 859
WageWorks Inc.	2 631	62 063	135 104	Ironwood Pharmaceuticals Inc., cat. A	6 683	99 260	109 125
Washington Federal Inc.	2 285	46 005	54 592	Isis Pharmaceuticals Inc.	5 433	204 736	199 361
Washington Trust Bancorp Inc.	260	9 741	10 183	Keryx Biopharmaceuticals Inc.	11 120	111 969	182 168
Western Alliance Bancorp	11 655	149 210	295 461	Kindred Healthcare Inc.	409	6 028	10 063
Western Union Co.	3 066	55 211	56 628	Laboratory Corp. of America Holdings	820	83 726	89 439
WEX Inc.	5 283	414 161	590 686	LDR Holding Corp.	3 366	103 931	89 668
WisdomTree Investments Inc.	9 606	107 611	126 465	LifePoint Hospitals Inc.	1 036	48 746	68 527
WSFS Financial Corp.	3 895	244 151	305 639	Magellan Health Inc.	5 351	290 730	354 744
Xoom Corp.	5 202	133 295	146 058	Medicines Co. (The)	4 306	111 495	133 285
Zions Bancorp	5 204	118 028	163 353	MEDNAX Inc.	5 735	211 805	355 217
	21 695 248	26 804 694		Molina Healthcare Inc.	470	15 092	22 343
Soins de santé – 9,2 %				Mylan Inc.	935	31 936	51 349
Acadia Healthcare Co. Inc.	9 708	380 052	470 492	NewLink Genetics Corp.	3 788	87 050	107 124
Addus HomeCare Corp.	130	3 491	3 113	NPS Pharmaceuticals Inc.	4 490	68 629	158 062
Aerie Pharmaceuticals Inc.	1 700	48 928	44 852	Omnicare Inc.	1 130	76 390	80 125
Akorn Inc.	460	10 044	16 291	Oramed Pharmaceuticals Inc.	7 421	143 457	76 041
Alele Inc.	1 670	46 710	66 563	Orexigen Therapeutics Inc.	15 312	101 198	100 793
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	1 920	122 819	129 188	Pacira Pharmaceuticals Inc.	2 089	100 741	204 398
AmerisourceBergen Corp.	1 917	65 094	148 364	Patterson Cos. Inc.	5 482	207 930	230 705
AmSurg Corp.	4 115	122 282	199 738	PDL BioPharma Inc.	668	5 522	6 888
Analogic Corp.	54	5 017	4 500	PerkinElmer Inc.	4 792	146 125	239 081
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	2 000	26 828	27 161	Pharmacyclicks Inc.	260	38 780	24 844
Boston Scientific Corp.	6 597	72 098	89 732	Portola Pharmaceuticals Inc.	5 997	163 073	186 393
CareFusion Corp.	9 230	276 195	436 020	Premier Inc., cat. A	370	11 959	11 429
Charles River Laboratories International Inc.	6 901	331 192	393 404	Puma Biotechnology Inc.	1 355	99 915	95 256
Community Health Systems Inc.	382	15 001	18 460	Quest Diagnostics Inc.	2 930	156 983	183 165
CONMED Corp.	4 505	127 900	211 854	Quintiles Transnational Holdings Inc.	220	9 979	12 488
Cooper Cos. Inc. (The)	1 474	195 738	212 786	Relypsa Inc.	5 100	130 904	132 113
Covance Inc.	3 561	250 818	324 605	Salix Pharmaceuticals Ltd.	1 497	78 126	196 685
Cubist Pharmaceuticals Inc.	2 978	136 979	221 470	Sangamo BioSciences Inc.	390	6 558	6 343
DaVita HealthCare Partners Inc.	1 155	69 621	88 972	Seattle Genetics Inc.	3 913	111 321	159 423
				Select Medical Holdings Corp.	3 905	34 040	64 887

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUSC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Spectranetics Corp., droits de souscription	5 155	97 911	125 631	Generac Holdings Inc.	10 322	514 081	535 871
Sunesis Pharmaceuticals Inc.	12 051	81 441	83 692	General Cable Corp.	3 647	114 249	99 679
Surgical Care Affiliates Inc.	3 477	106 033	107 699	Graco Inc.	759	44 457	63 124
Team Health Holdings Inc.	6 754	251 355	359 270	H&E Equipment Services Inc.	5 016	191 511	194 157
Tenet Healthcare Corp.	2 750	113 060	137 495	HD Supply Holdings Inc.	8 065	184 021	243 882
Tesaro Inc.	5 541	187 845	183 611	Hertz Global Holdings Inc.	3 010	77 270	89 867
United Therapeutics Corp.	1 478	116 512	139 309	Hub Group Inc., cat. A	3 315	175 763	177 961
Universal Health Services Inc., cat. B	87	6 320	8 874	Hubbell Inc., cat. B	3 275	266 008	429 592
Veeva Systems Inc., cat. A	6 232	165 819	168 937	Huntington Ingalls Industries Inc.	820	50 214	82 617
West Pharmaceutical Services Inc.	1 745	84 233	78 399	Hyster-Yale Materials Handling Inc.	615	43 638	58 000
	9 806 737	12 631 790		InvenSense Inc.	6 763	142 943	163 450
Produits industriels – 15,3 %				ITT Corp.	3 463	127 359	177 422
A.O. Smith Corp.	1 025	56 122	54 130	Joy Global Inc.	1 380	74 651	90 517
AAR Corp.	1 543	39 096	45 296	Kadant Inc.	2 596	58 559	106 319
Actuant Corp., cat. A	16 711	545 497	615 336	Kaman Corp., cat. A	581	19 261	26 444
Acuity Brands Inc.	2 120	206 885	312 185	KAR Auction Services Inc.	5 423	122 976	184 091
Aecom Technology Corp.	7 656	261 496	262 584	KBR Inc.	3 315	107 286	84 214
AGCO Corp.	4 143	249 552	248 094	Knoll Inc.	880	15 715	16 244
Alaska Air Group Inc.	1 168	77 050	118 251	Korn Ferry International	3 753	100 707	117 407
Alliant Techsystems Inc.	448	45 327	63 905	Landstar System Inc.	4 537	311 199	309 285
Allison Transmission Holdings Inc.	1 120	24 942	37 101	Lindsay Corp.	1 972	165 560	177 427
Altra Industrial Motion Corp.	11 459	344 880	444 160	ManpowerGroup Inc.	1 572	118 027	142 074
American Airlines Group Inc.	950	55 415	43 471	Masco Corp.	20 195	452 901	477 538
Applied Industrial Technologies Inc.	6 272	291 923	338 908	McDermott International Inc.	9 310	97 802	80 225
Armstrong World Industries Inc.	5 329	287 088	325 983	Middleby Corp. (The)	492	27 243	43 350
Babcock & Wilcox Co. (The)	2 345	71 299	81 078	Miller Industries Inc.	1 555	26 499	34 087
Barnes Group Inc.	9 860	362 900	404 762	Mobile Mini Inc.	4 192	146 312	213 834
Beacon Roofing Supply Inc.	4 004	153 286	141 252	Moog Inc., cat. A	8 392	371 769	651 545
Belden CDT Inc.	6 492	258 209	540 473	NN Inc.	1 555	17 707	42 368
Brink's Co. (The)	2 235	73 387	67 181	Nordson Corp.	512	30 938	43 732
C.H. Robinson Worldwide Inc.	130	7 682	8 833	Old Dominion Freight Line Inc.	3 236	104 090	219 494
Cabela's Inc., cat. A	3 317	234 119	220 466	Orbital Sciences Corp.	6 092	193 611	191 747
Casella Waste Systems Inc., cat. A	8 140	37 406	43 438	Orion Marine Group, Inc.	5 590	67 531	64 484
Cintas Corp.	2 937	92 437	198 775	Oshkosh Truck Corp., cat. B	1 140	45 804	67 428
CIRCOR International Inc.	5 350	271 114	439 529	Owens Corning Inc.	3 235	133 800	133 282
Civeo Corp.	150	3 724	3 999	Parker Hannifin Corp.	1 452	127 447	194 454
Clean Harbors Inc.	11 403	665 816	780 374	PHH Corp.	1 545	34 322	37 817
Comfort Systems USA Inc.	2 230	30 098	37 530	Primoris Services Corp.	6 410	177 066	196 908
Con-way Inc.	1 984	84 906	106 529	Quality Distribution Inc.	998	11 037	15 796
Copart Inc.	1 410	47 574	54 007	R.R. Donnelley & Sons Co.	12 780	227 969	230 870
CRA International Inc.	1 385	29 492	34 004	Rayonier Inc.	765	40 494	28 968
Curtiss-Wright Corp.	10 181	473 383	710 952	Regal-Beloit Corp.	3 955	269 022	330 947
DigitalGlobe Inc.	8 459	256 461	250 481	Republic Airways Holdings Inc.	2 815	24 757	32 503
Dover Corp.	2 121	120 102	205 473	Rexnord Corp.	1 300	26 594	38 979
Dun & Bradstreet Corp. (The)	730	73 015	85 687	Simpson Manufacturing Co. Inc.	9 270	289 398	359 016
EMCOR Group Inc.	13 806	541 212	654 834	Spirit Aerosystems Holdings Inc., cat. A	965	20 715	34 639
EnPro Industries Inc.	1 375	71 014	107 149	Spirit Airlines Inc.	3 827	116 953	257 787
Esterline Technologies Corp.	3 975	467 618	487 415	SPX Corp.	2 142	187 784	246 887
Exelixis Inc.	3 465	47 889	62 669	Standard Pacific Corp.	28 680	232 544	262 717
Fairchild Semiconductor International Inc., cat. A	7 230	99 901	120 136	Steelcase Inc., cat. A	9 870	147 226	159 062
First Solar Inc.	710	33 931	53 740	Taser International Inc.	1 405	12 488	19 904
Fluor Corp.	2 073	112 583	169 800	Teledyne Technologies Inc.	3 569	222 029	369 394
Franklin Covey Co.	800	15 818	17 153	Teleflex Inc.	1 426	101 244	160 396
G&K Services Inc., cat. A	8 587	371 559	476 255	Terex Corp.	1 632	31 806	71 445
GATX Corp.	841	41 705	59 964	Tetra Tech Inc.	6 969	176 464	204 133
				Timken Co.	1 195	72 081	86 350

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Toro Co. (The)	864	39 427	58 530	Fair Issac Corp.	701	33 962	47 608
TriMas Corp.	4 964	158 431	201 609	FEI Co.	1 788	162 151	172 794
Trinity Industries Inc.	1 584	33 827	73 764	Fidelity National Information Services Inc.	3 810	122 328	222 147
Triumph Group Inc.	2 828	172 886	210 315	Flir Systems Inc.	600	19 758	22 196
TrueBlue Inc.	14 824	356 611	435 324	Freescale Semiconductor Holdings I Ltd.	9 025	203 904	225 905
Tutor Perini Corp.	735	13 558	24 849	Global Payments Inc.	2 826	150 561	219 287
United Continental Holdings Inc.	3 090	111 495	135 174	Guidewire Software Inc.	4 460	190 027	193 158
United Rentals Inc.	800	49 197	89 243	Heartland Payment Systems Inc.	8 285	314 844	363 669
United Stationers Inc.	1 052	39 287	46 469	Infoblox Inc.	10 919	307 221	152 939
URS Corp.	1 055	48 072	51 523	Informatica Corp.	720	28 710	27 340
US Ecology Inc.	2 821	84 807	147 084	Ingram Micro Inc., cat. A	2 645	55 362	82 294
USG Corp.	6 481	186 162	207 995	Integrated Silicon Solution Inc.	2 880	31 304	45 309
UTi Worldwide Inc.	2 620	40 421	28 856	Interactive Intelligence Group	2 693	141 420	161 006
Waste Connections Inc.	645	25 458	33 355	Intersil Corp., cat. A	20 615	293 701	328 273
Watts Water Technologies Inc., cat. A	2 402	102 351	157 936	Itron Inc.	97	4 936	4 190
WESCO International Inc.	3 091	206 154	284 396	Ixia	8 137	124 100	99 065
Xylem Inc.	6 458	175 653	268 821	j2 Global Inc.	5 345	288 211	289 558
	16 769 612	21 160 315		Jabil Circuit Inc.	3 395	69 532	75 578
Technologies de l'information – 13,8 %				JDS Uniphase Corp.	326	4 515	4 330
Axiom Corp.	21 782	483 588	503 232	Juniper Networks Inc.	9 133	201 462	238 725
Adtran Inc.	11 596	343 516	278 649	Lam Research Corp.	1 881	98 741	135 400
Anixter International Inc.	250	18 566	26 647	Lattice Semiconductor Corp.	21 850	124 323	192 007
AOL Inc.	1 100	41 271	46 621	Level 3 Communications Inc.	1 575	43 574	73 664
ARRIS Group Inc.	5 971	171 138	206 891	Lexmark International Inc.	355	11 401	18 211
Arrow Electronics Inc.	1 450	74 546	93 301	LogMeln Inc.	225	6 691	11 173
Aruba Networks Inc.	3 240	61 603	60 463	ManTech International Corp., cat. A	590	19 044	18 552
Aspen Technology Inc.	5 009	180 351	247 560	Maximus Inc.	9 036	396 077	414 054
Atmel Corp.	42 007	390 179	419 249	Mettler-Toledo International Inc.	1 751	341 776	472 200
Avnet Inc.	2 295	99 481	108 317	Microchip Technology Inc.	4 183	144 468	217 474
Black Box Corp.	1 419	40 922	35 428	Microsemi Corp.	1 260	72 565	91 128
Blackhawk Network Holdings Inc.	162	4 206	4 633	MKS Instruments Inc.	877	19 841	24 997
Blucora Inc.	610	18 584	12 261	MSCI Inc., cat. A	4 032	113 123	134 166
Broadcom Corp., cat. A	4 880	141 997	192 947	NCR Corp.	2 017	75 247	98 504
BroadSoft Inc.	5 465	153 391	153 617	NetApp Inc.	6 591	233 666	246 346
Brocade Communications Systems Inc.	7 019	47 344	68 782	Netgear Inc.	1 920	75 604	74 687
Cadence Design Systems Inc.	51 254	704 431	954 835	Nimble Storage Inc.	590	16 128	21 851
Cardtronics Inc.	1 665	66 065	60 440	Nuance Communications Inc.	5 115	155 763	167 370
Cavium Inc.	4 879	178 853	258 076	ON Semiconductor Corp.	8 700	150 094	173 938
Citrix Systems Inc.	3 330	206 669	221 862	Palo Alto Networks Inc.	1 315	11 260	12 802
Cognex Corp.	7 555	310 781	309 013	Perficient Inc.	1 736	103 950	155 047
Coherent Inc.	1 505	64 713	106 074	Plexus Corp.	1 255	25 823	26 027
Computer Sciences Corp.	600	30 583	40 390	PMC-Sierra Inc.	904	29 561	41 684
Concur Technologies Inc.	1 849	142 975	183 830	Polycom Inc.	1 385	9 420	11 227
Constant Contact Inc.	9 491	245 443	324 611	Power Integration Inc.	5 180	71 008	69 134
Convergys Corp.	7 214	129 278	164 745	PTC Inc.	4 077	252 379	249 874
Cornerstone OnDemand Inc.	2 945	122 268	144 359	QLIK Technologies Inc.	21 264	504 620	878 795
Cree Inc.	1 865	120 943	99 226	Rackspace Hosting Inc.	4 522	138 895	108 952
CTS Corp.	4 098	64 658	81 625	Rovi Corp.	1 480	55 795	53 062
Dealertrack Technologies Inc.	9 021	330 319	435 659	ScanSource Inc.	775	17 362	19 779
Demandware Inc.	3 730	216 496	275 608	Semtech Corp.	1 400	44 906	56 785
Diebold Inc.	6 609	217 776	282 780	Silicon Laboratories Inc.	3 029	79 991	84 369
Digital River Inc.	1 385	23 856	22 763	Skyworks Solutions Inc.	4 970	265 461	260 719
DST Systems Inc.	687	49 805	67 446	Solera Holdings Inc.	1 930	54 539	96 538
Investnet Inc.	6 841	238 868	356 465	Spansion Inc., cat. A	4 046	272 215	289 389
Euronet Worldwide Inc.	2 862	142 539	147 058	Splunk Inc.	7 332	148 498	164 550
Exbservice Holdings Inc.	3 175	91 995	99 596	SPS Commerce Inc.	210	21 460	12 376
					4 575	263 139	307 929

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUSC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
SunEdison Inc.	7 148	135 593	172 069	Produits forestiers Résolu Inc.	890	18 645	15 907
Synopsys Inc.	5 957	180 780	246 317	Rockwood Holdings Inc.	3 820	308 518	309 194
Tableau Software Inc.	2 759	189 982	209 621	RTI International Metals Inc.	9 481	262 688	268 524
Take-Two Interactive Software Inc.	2 580	57 829	61 117	Sealed Air Corp.	4 500	122 658	163 783
Tech Data Corp.	1 271	62 916	84 640	Sensient Technologies Corp.	6 356	258 708	377 230
Tenant Co.	915	60 147	74 382	Silgan Holdings Inc.	9 808	448 172	530 916
Teradata Corp.	2 275	108 728	97 413	Steel Dynamics Inc.	13 085	201 341	250 178
Tibco Software Inc.	1 425	35 364	30 615	US Silica Holdings Inc.	4 192	156 607	247 546
Towers Watson & Co., cat. A	4 585	421 485	509 029	Valspar Corp. (The)	832	52 811	67 520
TTM Technologies Inc.	5	42	44	Vectren Corp.	595	19 810	26 935
Tyler Technologies Inc.	2 836	240 363	275 524	Vulcan Materials Co.	215	11 349	14 599
Ubiquiti Networks Inc.	3 551	151 500	170 924	W.R. Grace & Co.	16	945	1 611
Unisys Corp.	3 915	111 560	103 167			5 945 239	7 872 740
Vantiv Inc.	1 725	50 491	61 773				
VeriFone Systems Inc.	370	14 818	14 483				
Verint Systems Inc.	5 493	218 937	286 985				
VeriSign Inc.	470	27 543	24 435				
Virtusa Corp.	7 023	188 621	267 804				
Vishay Intertechnology Inc.	2 275	34 100	37 536				
Web.com Group Inc.	12 345	241 398	379 620				
Western Digital Corp.	300	20 511	29 494				
Xerox Corp.	6 445	67 305	85 399				
Yelp Inc.	1 591	114 204	129 946				
Zebra Technologies Corp., cat. A	1 977	92 904	173 350				
	16 013 535	19 080 875					
Matériaux – 5,7 %							
Air Products and Chemicals Inc.	1 168	100 125	160 016				
Airgas Inc.	1 590	119 215	184 449				
Albemarle Corp.	2 685	173 570	204 485				
Alcoa Inc.	6 450	61 497	102 298				
Allegheny Technologies Inc.	7 106	243 992	341 360				
Ball Corp.	2 920	133 552	194 950				
Berry Plastics Group Inc.	4 552	113 015	125 093				
Carpenter Technology Corp.	3 835	185 262	258 367				
Crown Holdings Inc.	5 000	219 915	265 009				
Cytel Industries Inc.	1 460	88 794	163 941				
FMC Corp.	3 375	162 926	255 920				
Graphic Packaging Holding Co.	4 470	37 452	55 706				
Greif Inc., cat. A	4 895	249 757	284 471				
H.B. Fuller Co.	4 102	193 527	210 161				
Handy & Harman Ltd.	2 050	35 141	58 454				
Headwaters Inc.	10 122	150 755	149 754				
Huntsman Corp.	3 120	77 286	93 384				
Innophos Holdings Inc.	1 984	91 017	121 660				
KapStone Paper and Packaging Corp.	5 682	99 488	200 509				
Louisiana Pacific Corp.	7 856	156 066	125 685				
Minerals Technologies Inc.	5 475	198 892	382 443				
Mosaic Co. (The)	3 035	157 917	159 859				
Newmont Mining Corp. Holding Co.	2 775	74 532	75 195				
Nucor Corp.	2 322	101 194	121 809				
Owens Illinois Inc.	4 495	122 605	165 851				
Pier 1 Imports Inc.	15 707	298 042	257 814				
Platform Specialty Products Corp.	12 079	251 042	360 632				
PolyOne Corp.	11 340	176 416	509 001				
Rayonier Advanced Materials	255	9 995	10 525				
Services publics – 4,6 %							
AES Corp. (The)	15 820	231 209	262 028				
AGL Resources Inc.	3 497	136 951	204 977				
Alltel Inc.	6 345	292 170	347 043				
Ameren Corp.	4 390	169 211	191 155				
American Water Works Co. Inc.	9 935	350 568	523 293				
Cleco Corp.	10 428	468 123	654 780				
CMS Energy Corp.	16 490	458 848	547 129				
Edison International	3 054	129 082	189 030				
Energen Corp.	1 015	75 527	96 091				
EQT Corp.	2 068	126 987	235 472				
FirstEnergy Corp.	1 350	50 903	49 926				
Great Plains Energy Inc.	16 901	327 519	483 716				
IDACORP Inc.	1 710	68 646	105 332				
MDU Resources Group Inc.	1 590	47 384	59 445				
Ormat Technologies Inc.	1 545	37 829	47 444				
Pinnacle West Capital Corp.	895	53 907	55 139				
PNM Resources Inc.	12 770	292 586	398 946				
Portland General Electric Co.	24 105	746 399	890 168				
Questar Corp.	5 855	149 654	154 664				
SCANA Corp.	3 066	136 373	175 730				
Southwest Gas Corp.	6 755	292 970	379 829				
UGI Corp.	1 645	70 150	88 485				

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
UIL Holdings Corp.	100	4 048	4 123	Îles Marshall – 0,1 %			
Xcel Energy Inc.	6 429	165 957	220 706	Diana Shipping Inc.	9 409	122 119	109 140
		4 883 001	6 364 650	Teekay Shipping Corp.	100	6 369	6 631
Total des actions américaines	101 084 571	125 406 026				128 488	115 770
Actions étrangères – 4,3 %				Panama – 0,0 %			
Bermudes – 2,4 %				Copa Holdings SA, cat. A	100	15 104	15 186
Aspen Insurance Holdings Ltd.	1 035	44 591	50 072			15 104	15 186
Assured Guaranty Ltd.	27 791	751 281	725 239				
Endurance Specialty Holdings Ltd.	5 348	232 448	293 878	Puerto Rico – 0,4 %			
Everest Re Group Ltd.	232	30 645	39 659	EVERTEC Inc.	14 495	397 316	374 249
Genpact Ltd.	3 080	59 500	57 510	Popular Inc.	4 110	141 480	149 632
Kosmos Energy Ltd.	8 377	96 715	100 203			538 796	523 881
Marvell Technology Group Ltd.	2 200	35 560	33 580				
Montpelier Re Holdings Ltd.	4 325	139 504	147 186	Suisse – 0,3 %			
Nabors Industries Ltd.	7 804	143 866	244 136	Allied World Assurance Co. Holdings Ltd.	10 185	285 240	412 462
Orient-Express Hotel Ltd., cat. A	3 705	48 813	57 380			285 240	412 462
PartnerRe Ltd.	2 372	199 118	275 923				
Platinum Underwriters Holdings Ltd.	3 994	211 772	275 885	Royaume-Uni – 0,3 %			
RenaissanceRe Holdings Ltd.	3 560	382 670	405 737	Aon PLC	766	52 197	73 505
Validus Holdings Ltd.	14 815	529 813	603 435	Rowan Companies PLC, cat. A	8 805	318 428	299 461
		2 906 296	3 309 825			370 625	372 966
Îles Caïmans – 0,1 %				Total des actions étrangères		5 091 936	5 831 079
Greenlight Capital Re, Ltd., cat. A	1 305	34 081	45 787	Total des actions		106 434 140	131 515 410
		34 081	45 787				
Chine – 0,2 %				FONDS D'INVESTISSEMENT INDICIEL NÉGOCIABLE EN BOURSE – 0,0 %			
TAL Education Group, CAAE	7 949	154 030	232 839	iShares Russell 2000 ETF	2 563	207 433	324 349
		154 030	232 839	iShares Russell 2000 Growth ETF	2 559	369 828	377 294
						577 261	701 643
Inde – 0,2 %							
WNS Holdings Ltd., CAAE	10 906	161 207	222 805	FONDS COMMUN DE PLACEMENT – 0,0 %			
		161 207	222 805	Fonds de marché monétaire SEI, cat. 0*	64	643	643
						643	643
Irlande – 0,4 %				Billet à court terme – 0,1 %		149 736	149 992
Fleetmatics Group Ltd.	9 761	286 388	336 237	Moins : coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(81 347)	—
Jazz Pharmaceuticals PLC	465	79 594	72 813	Total des actifs financiers non dérivés – 96,0 %		107 080 433	132 367 688
Prothena Corp. PLC	1 250	31 113	30 024	Actifs et passifs dérivés⁽¹⁾ – 0,01 %			95 001
Willis Group Holdings PLC	3 046	100 974	140 485	Autres actifs et passifs, montant net – 3,9 %			5 465 730
		498 069	579 558	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			137 928 419

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUSC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	150 000	0,620	2014-07-03	149 736	149 992
Total des billets à court terme				149 736	149 992

(a) ACTIFS ET PASSIFS DÉRIVÉS

TABLEAU DES POSITIONS ACHETEUR SUR CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur actuelle \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
United States Russell 2000 Index date d'échéance septembre 2014	18	USD 1 161,75	2 227 388	2 282 126	54 738
United States S&P MidCap 400 E-Mini Index date d'échéance septembre 2014	11	USD 1 398,75	1 638 867	1 674 661	35 794
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions acheteur sur contrats à terme standardisés					90 532

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	CAD 29 116	USD 26 627	1,093	1,065	(745)
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 158 825	CAD 171 043	0,929	0,939	1 815
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 45 443	CAD 49 558	0,917	0,939	1 138
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 41 009	CAD 44 723	0,917	0,939	1 027
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 38 122	CAD 41 574	0,917	0,939	955
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 5 730	CAD 6 248	0,917	0,939	143
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 5 440	CAD 5 932	0,917	0,939	136
							4 469

¹ Note du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

** Des bons du Trésor du Canada pour un montant de 150 000 \$ sont détenus en garantie par les contreparties aux contrats à terme standardisés.

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Actions canadiennes	0,2	0,4	1,0
Biens de consommation discrétionnaire	12,5	12,8	15,1
Biens de consommation de base	3,7	4,3	4,2
Énergie	5,1	4,5	4,8
Services financiers	19,4	18,8	16,4
Soins de santé	9,2	9,4	9,0
Produits industriels	15,3	17,2	15,9
Technologies de l'information	13,8	14,2	15,0
Matériaux	5,7	6,0	7,4
Télécommunications	0,9	0,9	0,8
Transport	0,7	0,1	—
Services publics	4,6	4,4	3,7
Actions étrangères	4,3	3,3	3,1
Fonds d'investissement indiciel négociable en bourse	0,5	0,5	0,4
Fonds commun de placement	—	—	—
Billet à court terme	0,1	0,1	0,2
Actifs et passifs dérivés	0,1	0,1	—
Autres actifs et passifs, montant net	3,9	3,0	3,0
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

Catégories non couvertes	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	134 149 731	133 995 633	122 864 009	—	—	(62 057)	134 149 731	133 995 633	122 801 952	97,47 %	98,21 %	97,84 %
Dollar de Hong Kong	217 948	200 931	315 652	—	—	—	217 948	200 931	315 652	0,16 %	0,15 %	0,25 %
Couronne norvégienne	—	—	132 252	—	—	—	—	—	132 252	—	—	0,11 %

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net des catégories non couvertes aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 718 384 \$ (31 décembre 2013 – 6 709 828 \$, 1^{er} janvier 2013 – 6 162 493 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Catégories couvertes	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	283 692	146 159	1 307 867	(285 493)	(145 646)	(1 326 348)	(1 801)	513	(18 481)	-0,62 %	0,34 %	-1,38 %
Dollar de Hong Kong	461	219	3 360	—	—	—	461	219	3 360	0,16 %	0,15 %	0,25 %
Couronne norvégienne	—	—	1 408	—	—	—	—	—	1 408	—	—	0,11 %

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net de toutes les catégories non couvertes aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 67 \$ (31 décembre 2013 – 37 \$, 1^{er} janvier 2013 – 686 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une hausse ou une baisse de 10 % du cours des actions (31 décembre 2013 – 10 %, 1^{er} janvier 2013 – 10 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 13 617 384 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 13 543 280 \$, 1^{er} janvier 2013 – 12 553 953 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement important dans des instruments de créance. Veuillez vous reporter à l'État du portefeuille de placements pour ce qui concerne la notation des contreparties des produits dérivés détenus par le Fonds au 30 juin 2014. Au 30 juin 2014, toutes les contreparties des produits dérivés avaient une notation de A-1 ou mieux.

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Actions canadiennes	0,2	0,4	1,0
Biens de consommation discrétionnaire	12,5	12,8	15,1
Biens de consommation de base	3,7	4,3	4,2
Énergie	5,1	4,5	4,8
Services financiers	19,4	18,8	16,4
Soins de santé	9,2	9,4	9,0
Produits industriels	15,3	17,2	15,9
Technologies de l'information	13,8	14,2	15,0
Matériaux	5,7	6,0	7,4
Fonds commun de placement et fiducies	—	—	—
Télécommunications	0,9	0,9	0,8
Transport	0,7	0,1	—
Services publics	4,6	4,4	3,7
Actions étrangères	4,3	3,3	3,1
Fonds d'investissement indiciel négociable en bourse	0,5	0,5	0,4
Fonds commun de placement	—	—	—
Billet à court terme	0,1	0,1	0,2
Actifs et passifs dérivés	0,1	0,1	—
Autres actifs et passifs, montant net	3,9	3,0	3,0
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	132 217 053 \$	— \$	— \$	132 217 053 \$
Billets à court terme	149 992	—	—	149 992
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	643	—	—	643
Actifs dérivés	90 532	5 214	—	95 746
Passifs dérivés	—	(745)	—	(745)
2013				
Actions ordinaires	132 177 620 \$	— \$	— \$	132 177 620 \$
Billets à court terme	149 893	—	—	149 893
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	640	—	—	640
Actifs dérivés	151 698	372	—	152 070
Passifs dérivés	—	—	—	—
2013				
Actions ordinaires	122 839 892 \$	— \$	— \$	122 839 892 \$
Billets à court terme	249 447	—	—	249 447
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	632	—	—	632
Actifs dérivés	2 987	35	—	3 022
Passifs dérivés	(5 875)	(9 500)	—	(15 375)

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	132 368 \$	132 368 \$	— \$	132 368 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	4 998	4 998
Dividendes à recevoir	—	—	—	102	102
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	518	518
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	468	468
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	233	233
Charges payées d'avance	—	—	—	51	51
Actifs dérivés	96	—	96	—	96
Total des actifs	96 \$	132 368 \$	132 464 \$	6 370 \$	138 834 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	448 \$	448 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	441	441
Passifs dérivés	1	—	1	—	1
Autres passifs	—	—	—	16	16
Total des passifs	1 \$	— \$	1 \$	905 \$	906 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	132 328 \$	132 328 \$	— \$	132 328 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	3 858	3 858
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	217	217
Dividendes à recevoir	—	—	—	92	92
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	305	305
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	102	102
Charges payées d'avance	—	—	—	23	23
Actifs dérivés	152	—	152	—	152
Total des actifs	152 \$	132 328 \$	132 480 \$	4 597 \$	137 077 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	295 \$	295 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	190	190
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	485 \$	485 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	123 090 \$	123 090 \$	— \$	123 090 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	3 525	3 525
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	343	343
Dividendes à recevoir	—	—	—	63	63
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	491	491
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	97	97
Actifs dérivés	3	—	3	—	3
Total des actifs	3 \$	123 090 \$	123 093 \$	4 519 \$	127 612 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	398 \$	398 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	225	225
Charges à payer	—	—	—	119	119
Passifs dérivés	15	—	15	—	15
Total des passifs	15 \$	— \$	15 \$	742 \$	757 \$

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	279 \$	334 \$
Désignés à l'origine	6 244	25 910
Total des actifs financiers à la JVRN	6 523	26 244
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	6 523 \$	26 244 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	136 520 618 \$	98 396 473 \$	126 755 848 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	71 563	91 685	98 689
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 592 181 \$	98 488 158 \$	126 854 537 \$
Résultat global	31 décembre 2013		30 juin 2013
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	47 827 \$		25 861 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	(27)		(7)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<b">47 800 \$</b">		25 854 \$

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	132 368 \$	132 328 \$	123 090 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	4 998	3 858	3 525
Dividendes à recevoir	102	92	63
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	518	217	343
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	468	305	491
Montant à recevoir pour la souscription de parts	233	102	97
Charges payées d'avance	51	23	—
Actifs dérivés	96	152	3
	138 834	137 077	127 612
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	119
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	448	295	398
Montant à payer pour le rachat de parts	441	190	225
Passifs dérivés	1	—	15
Autres passifs	16	—	—
	906	485	757
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	137 928 \$	136 592 \$	126 855 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	3 308 \$	2 505 \$	2 439 \$
(Catégorie D couverte)	6 \$	6 \$	132 \$
(Catégorie E)	64 \$	13 \$	248 \$
(Catégorie E couverte)	6 \$	6 \$	44 \$
(Catégorie F)	695 \$	689 \$	948 \$
(Catégorie F couverte)	50 \$	51 \$	110 \$
(Catégorie I)	5 \$	5 \$	3 \$
(Catégorie O)	121 689 \$	122 775 \$	113 755 \$
(Catégorie O couverte)	213 \$	42 \$	1 032 \$
(Catégorie P)	11 877 \$	10 456 \$	8 126 \$
(Catégorie P couverte)	15 \$	44 \$	18 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie D)	6,07 \$	5,87 \$	4,11 \$
(Catégorie D couverte)	4,77 \$	4,60 \$	4,07 \$
(Catégorie E)	6,21 \$	5,99 \$	4,17 \$
(Catégorie E couverte)	9,80 \$	9,41 \$	4,03 \$
(Catégorie F)	6,97 \$	6,68 \$	4,61 \$
(Catégorie F couverte)	6,38 \$	6,10 \$	4,47 \$
(Catégorie I)	6,92 \$	6,65 \$	4,60 \$
(Catégorie O)	7,12 \$	6,80 \$	4,70 \$
(Catégorie O couverte)	6,73 \$	6,45 \$	4,49 \$
(Catégorie P)	6,21 \$	6,00 \$	4,18 \$
(Catégorie P couverte)	5,83 \$	5,63 \$	4,16 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	107 080 \$	103 440 \$	111 717 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	812 \$	638 \$
Intérêts aux fins de distribution	1	75
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	194	156
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	9 061	18 460
Gain (perte) de change net réalisé	112	198
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(3 657)	6 717
REVENU TOTAL	6 523	26 244
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	53	31
Frais juridiques	21	2
Honoraires des auditeurs	3	1
Frais de gestion	178	145
Honoraires du fiduciaire	2	—
Coûts de transaction	75	136
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	4	7
Retenues d'impôt étranger à la source	97	68
CHARGES TOTALES	433	390
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 090 \$	25 854 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	65 \$	449 \$
(Catégorie D couverte)	— \$	15 \$
(Catégorie E)	1 \$	39 \$
(Catégorie E couverte)	— \$	6 \$
(Catégorie F)	30 \$	193 \$
(Catégorie F couverte)	1 \$	17 \$
(Catégorie I)	— \$	1 \$
(Catégorie O)	5 618 \$	23 253 \$
(Catégorie O couverte)	2 \$	113 \$
(Catégorie P)	372 \$	1 764 \$
(Catégorie P couverte)	1 \$	4 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie D)	0,14 \$	1,06 \$
(Catégorie D couverte)	0,17 \$	1,13 \$
(Catégorie E)	0,14 \$	1,55 \$
(Catégorie E couverte)	0,39 \$	1,19 \$
(Catégorie F)	0,32 \$	1,07 \$
(Catégorie F couverte)	0,15 \$	0,85 \$
(Catégorie I)	0,28 \$	1,03 \$
(Catégorie O)	0,32 \$	1,18 \$
(Catégorie O couverte)	0,31 \$	1,32 \$
(Catégorie P)	0,20 \$	0,91 \$
(Catégorie P couverte)	0,19 \$	0,62 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	136 592 \$	126 855 \$	2 505 \$	2 439 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 090	25 854	65	449
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	16 962	8 159	1 788	674
Paiements au rachat de parts	(21 716)	(62 380)	(1 050)	(1 825)
	(4 754)	(54 221)	738	(1 151)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 336	(28 367)	803	(702)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	137 928 \$	98 488 \$	3 308 \$	1 737 \$
	Catégorie D couverte		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	6 \$	132 \$	13 \$	248 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	15	1	39
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	15	50	39
Paiements au rachat de parts	—	(157)	—	(321)
	—	(142)	50	(282)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	(127)	51	(243)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	6 \$	5 \$	64 \$	5 \$
	Catégorie E couverte		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	6 \$	44 \$	689 \$	948 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	6	30	193
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	7	115	91
Paiements au rachat de parts	—	(52)	(139)	(350)
	—	(45)	(24)	(259)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	(39)	6	(66)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	6 \$	5 \$	695 \$	882 \$

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUSC

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F couverte		Catégorie I	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	51 \$	110 \$	5 \$	3 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1	17	—	1
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	5	—	—
Paiements au rachat de parts	(2)	(89)	—	—
	(2)	(84)	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(1)	(67)	—	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	50 \$	43 \$	5 \$	4 \$
	Catégorie O		Catégorie O couverte	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	122 775 \$	113 755 \$	42 \$	1 032 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5 618	23 253	2	113
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	12 130	5 327	171	22
Paiements au rachat de parts	(18 834)	(56 451)	(2)	(1 123)
	(6 704)	(51 124)	169	(1 101)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(1 086)	(27 871)	171	(988)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	121 689 \$	85 884 \$	213 \$	44 \$
	Catégorie P		Catégorie P couverte	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	10 456 \$	8 126 \$	44 \$	18 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	372	1 764	1	4
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	2 708	1 956	—	23
Paiements au rachat de parts	(1 659)	(2 012)	(30)	—
	1 049	(56)	(30)	23
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 421	1 708	(29)	27
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	11 877 \$	9 834 \$	15 \$	45 \$

Fonds d'actions de petites sociétés américaines

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 090 \$	25 854 \$
Ajustements		
Gain net (perte) réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(9 061)	(18 460)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	3 657	(6 717)
Achat de placements	(43 487)	(53 105)
Produit de la vente de placements	48 899	106 941
Marge	(301)	(211)
Dividendes à recevoir	(10)	(1)
Autres actifs	(28)	—
Autres passifs	16	(66)
	5 775	54 235
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	16 830	6 921
Montant versé pour le rachat de parts	(21 465)	(62 533)
	(4 635)	(55 612)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	1 140	(1 377)
Trésorerie au début de la période	3 858	3 525
Trésorerie à la fin de la période	4 998	2 148
Intérêts reçus	1	75
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	705	569

Fonds d'actions EAEO

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS – 93,3 %							
Australie – 1,9 %							
Adelaide Brighton Ltd.	38 039	153 098	131 936				
Amcor Ltd.	12 527	120 872	131 355				
Arrium Ltd.	107 245	152 809	85 715				
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	51 096	1 636 150	1 712 641				
Bank of Queensland Ltd.	86 166	1 133 792	1 055 974				
BC Iron Ltd.	33 530	161 653	107 869				
Boral Ltd.	15 865	92 594	83 736				
Brambles Ltd.	282 685	2 597 830	2 611 753				
Centamin PLC	91 158	72 497	105 423				
Challenger Financial Services Group Ltd.	46 861	286 296	350 508				
Commonwealth Bank of Australia	41 935	3 012 721	3 409 821				
Crown Resorts Ltd.	12 368	178 123	188 003				
CSL Ltd.	17 486	894 016	1 169 910				
CSR Ltd.	179 541	694 065	629 945				
Downer EDI Ltd.	34 432	169 852	156 464				
Echo Entertainment Group Ltd.	30 623	96 037	96 670				
Flight Centre Travel Group Ltd.	2 310	75 840	103 228				
Fortescue Metals Group Ltd.	57 761	310 684	252 603				
Lend Lease Corp. Ltd.	782	10 254	10 307				
Macquarie Group Ltd.	3 738	154 263	224 088				
Melbourne IT Ltd.	15 769	22 011	25 524				
Mount Gibson Iron Ltd.	117 952	100 786	81 822				
Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	32 374	75 592	70 301				
Ramsay Health Care Ltd.	554	13 922	25 342				
REA Group Ltd.	1 914	90 513	82 184				
Seek Ltd.	3 777	64 588	60 185				
Sonic Healthcare Ltd.	2 949	50 932	51 379				
Suncorp-Metway Ltd.	21 156	237 472	287 982				
Telstra Corp. Ltd.	58 405	218 752	305 916				
Westpac Banking Corp. Ltd.	6 009	176 676	204 672				
	13 054 690	13 813 256					
Autriche – 0,4 %							
Andritz AG	27 415	1 606 731	1 687 384				
OMV AG	16 228	808 424	780 981				
PORR AG	398	32 128	31 343				
Raiffeisen International Bank-Holding AG	2 053	66 852	69 805				
Telekom Austria AG	2 444	25 729	25 448				
voestalpine AG	8 110	408 160	411 055				
	2 948 024	3 006 016					
Belgique – 1,9 %							
Ageas NV	60 737	2 159 211	2 580 656				
Agfa Gevaert NV	19 350	62 339	60 361				
Anheuser-Busch InBev NV	7 498	601 385	917 422				
Belgacom SA	61 422	1 971 142	2 170 845				
bpost SA	6 457	162 895	173 736				
Colruyt NV	22 582	1 082 721	1 221 794				
Groupe Delhaize	9 461	681 819	681 732				
Groupe Bruxelles Lambert SA	10 553	926 449	1 167 945				
KBC Groep NV	70 830	3 759 072	4 105 974				
Telenet Group Holding NV	2 032	114 087	123 335				
Tessenderlo Chemie NV	2 374	84 192	73 103				
UCB SA	11 705	1 029 802	1 055 437				
	12 635 114	14 332 340					
Bermudes – 0,7 %							
Axis Capital Holdings Ltd.	43 602	1 875 556	2 056 481				
Jardine Strategic Holdings Ltd.	27 733	692 892	1 055 457				
SeaDrill Ltd.	54 746	2 282 632	2 312 058				
	4 851 080	5 423 996					
Brésil – 0,4 %							
Centrais Elétricas de Santa Catarina SA, priv.	3 100	24 055	23 280				
Centrais Elétricas Brasileiras SA	35 000	293 680	108 250				
Centrais Elétricas Brasileiras SA, CAAE	345 471	1 032 875	1 074 497				
CETIP SA - Balco Organizado de Ativos e Derivativos	6 100	68 521	92 711				
Companhia Brasileira de Distribuição Grupo Pão de Açúcar, priv.	1 400	71 782	69 686				
Companhia Energetica de Minas Gerais SA, CAAE	105 270	716 459	895 905				
Companhia Paranaense de Energia-Copel, priv., CAAE	21 854	340 245	356 383				
Net Serviços de Comunicação SA, priv.	1 497	20 904	46 184				
	2 568 521	2 666 896					
Canada – 3,6 %							
Agrium Inc.	33 824	3 236 809	3 301 212				
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. B	60 100	1 531 361	1 756 723				
Banque Scotia	28 047	1 676 881	1 995 264				
Société aurifère Barrick	104 785	3 493 683	2 042 495				
Cameco Corp.	60 699	1 327 445	1 270 430				
Canadian Natural Resources Ltd.	13 400	456 767	657 002				
Canfor Pulp Products Inc.	4 900	63 776	61 740				
Cenovus Energy Inc.	46 612	1 460 320	1 612 309				
Cogeco Câble Inc.	6 000	367 715	354 540				
Encana Corp.	4 500	114 508	113 760				
Enerplus Corp.	2 900	73 624	77 981				
Ensign Energy Services Inc.	3 400	61 188	56 338				
Gibson Energy Inc.	3 300	92 027	112 332				
Gildan Activewear Inc.	22 175	1 380 547	1 394 142				
Compagnie Pétrolière Impériale Limitée	26 500	1 133 288	1 490 095				
Groupe Jean Coutu (PJC) inc. (Le), cat. A	23 600	500 809	534 776				
Kinross Gold Corp.	452 229	3 935 090	1 994 204				
Industries Lassonde inc., cat. A	300	34 813	32 400				
Banque Laurentienne du Canada	1 100	54 185	54 846				
Linamar Corp.	5 600	243 586	352 520				
Magna International Inc., cat. A	12 600	684 762	1 447 236				
North American Energy Partners Inc.	81	579	695				
ShawCor Ltd.	30 800	1 399 526	1 827 672				
Suncor Énergie Inc.	35 300	1 371 573	1 606 150				
Société d'énergie Talisman Inc.	145 179	1 781 810	1 639 157				
Banque Toronto-Dominion (La)	18 369	767 216	1 009 009				
Transcontinental Inc., cat. A	3 500	53 747	52 465				
Trinidad Drilling Ltd.	6 400	62 653	77 504				
Yellow Média Ltée	2 175	39 909	39 542				
	27 400 197	26 964 539					
Chine – 0,6 %							
CNOOC Ltd.	1 397 000	2 658 274	2 672 545				
PICC Property and Casualty Co. Ltd., série H	1 033 800	1 577 929	1 667 992				
	4 236 203	4 340 537					

Fonds d'actions EAEO

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Danemark – 0,9 %							
A.P. Moller - Maersk AS, cat. A	53	132 954	132 807	Kering	4 078	895 636	952 436
A.P. Moller - Maersk AS, cat. B	534	975 209	1 413 305	Lagardère SCA, nomin.	4 360	146 860	151 235
Coloplast AS, cat. B	204	9 282	19 649	Legrand SA	48 487	1 974 504	3 159 722
Danske Bank AS	5 899	134 762	177 588	Maisons France Comfort	410	19 405	20 987
DSV AS	6 363	224 818	220 931	Natixis	32 706	212 552	223 316
H. Lundbeck AS	3 317	102 838	86 946	Nexity SA	3 037	130 546	148 438
Jyske Bank AS, nomin.	30 191	1 354 520	1 825 465	Orange SA	17 711	254 059	297 677
Novo Nordisk AS, série B	31 162	917 358	1 527 578	Pernod-Ricard SA	7 435	784 506	950 916
Pandora AS	4 132	300 194	337 453	PSA Peugeot Citroën SA	86 107	1 062 238	1 355 573
Rockwool International AS, cat. B	359	73 912	70 576	Publicis Groupe	30 819	2 562 583	2 783 887
TDC AS	40 265	395 539	443 832	Rallye SA	3 859	216 232	224 182
William Demant Holding AS	730	71 647	70 599	Rexel SA	188 348	4 289 298	4 691 489
	4 693 033	6 326 729		Safran SA	27 152	1 393 629	1 893 336
				Sanofi SA	96 027	8 505 639	10 864 380
				Schneider Electric SE	54 987	4 040 377	5 513 083
				SCOR SA	6 925	251 139	253 689
				Société Générale	8 110	440 950	452 450
				Sodexo Alliance SA	23 453	1 653 321	2 686 621
				SR.Téléperformance	1 066	38 194	69 576
				Suez Environnement SA	9 659	186 764	196 925
				Technip SA	30 288	3 253 101	3 528 782
				Thales SA	25 438	1 334 463	1 638 783
				Total SA	56 855	3 708 079	4 376 227
				Valeo SA	8 836	834 876	1 263 986
				Vallourec SA	45 665	2 535 945	2 178 008
				Veolia Environnement SA	11 257	211 547	228 438
				Vetquinol SA	1 520	81 007	80 200
				Vinci SA	1 256	103 097	100 010
				Vivendi SA	2 407	71 512	62 728
				Wendel Investissement	1 329	150 031	202 730
				Zodiac Aerospace	7 606	262 227	274 199
					65 942 990	77 081 591	
France – 10,4 %							
Accor SA	3 645	207 104	201 943				
Aéroports de Paris	1 202	137 909	168 668				
Alcatel-Lucent, série A	692 371	2 775 225	2 633 348				
Arkema	22 184	1 996 533	2 299 583				
Atos Origin SA	3 764	313 820	333 965				
AXA SA	76 810	1 648 530	1 955 237				
BNP Paribas SA	98 200	6 634 550	7 095 339				
Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel							
Brie Picardie	823	31 587	31 206				
Cap Gemini	1 645	122 842	124 987				
Carrefour SA	71 286	2 574 122	2 800 681				
CNP Assurances	7 176	136 794	158 651				
Compagnie de Saint-Gobain SA	5 907	354 037	354 959				
Compagnie Générale des Établissements Michelin, série B, nomin.	17 070	2 199 046	2 172 254				
Crédit Agricole SA	49 438	688 894	742 609				
Dassault Systèmes SA	863	106 245	118 254				
Devoteam SA	847	23 687	21 172				
Groupe EDF	58 504	2 012 714	1 962 344				
Essilor International SA	5 154	417 858	582 140				
Établissements Maurel et Prom	4 306	83 461	78 590				
Eurazeo	1 437	109 523	127 311				
GDF Suez	52 693	1 114 094	1 544 966				
Groupe Eurotunnel SA	16 259	235 263	234 197				
Guillin Emballages	138	29 001	29 425				
Iliad SA	766	131 606	246 599				
Imerys SA	128	12 514	11 488				
Ipsen SA	2 240	109 493	107 850				
JC Decaux SA	3 015	132 221	119 816				
Allemagne – 8,5 %							
Adidas AG	7 787	842 013	840 016				
Allianz AG, nomin.	1 495	289 314	265 334				
Axel Springer SE	857	60 157	56 344				
Bayer AG	34 388	3 450 781	5 172 946				
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	7 142	881 753	964 687				
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	2 119	178 044	216 348				
Brenntag AG	12 133	1 283 640	2 318 271				
Commerzbank AG	26 227	493 615	437 406				
Continental AG	23 817	3 934 347	5 875 176				
Daimler AG, nomin.	37 552	2 080 349	3 745 855				
Deutsche Boerse AG	31 733	2 374 888	2 623 027				
Deutsche Lufthansa AG	82 531	1 892 410	1 887 231				
Deutsche Post AG, nomin.	34 321	1 067 952	1 321 874				
Deutsche Telekom AG, nomin.	23 898	426 828	446 101				
Draegerwerk AG & Co., priv.	523	15 380	60 838				
E.ON SE	60 845	1 053 725	1 338 098				
Fraport AG	1 599	133 488	119 718				
Fresenius SE	1 256	202 386	199 471				
GEA Group AG	20 225	597 848	1 020 532				
Gerresheimer AG	5 024	357 916	369 122				
Grammer AG	1 380	48 739	83 318				

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

Fonds d'actions EAEO

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
HeidelbergCement AG	12 472	959 460	1 133 692	Inde – 0,0 %			
Henkel AG & Co. KGaA	5 184	403 460	555 666	Tata Motors Ltd., CAAE	2 729	97 261	113 539
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	22 972	2 382 994	2 828 508			97 261	113 539
Hochtief AG	10 416	1 011 651	960 171	Irlande – 0,7 %			
Hugo Boss AG	1 307	185 013	208 047	Bank of Ireland	1 119 067	352 119	403 102
Infineon Technologies AG	115 633	1 527 595	1 539 454	CRH PLC	286	9 228	7 816
Kabel Deutschland Holding AG	1 107	146 665	173 791	ICON PLC	3 147	144 716	157 914
Krones AG	202	21 419	21 387	Kerry Group PLC, cat. A	3 590	277 940	287 166
Linde AG	15 012	2 108 165	3 399 944	Mallinckrodt PLC	4 701	322 618	400 682
MAN SE	374	52 731	49 224	Ryanair Holdings PLC, CAAE	10 200	262 537	606 241
Merck KGaA	16 556	1 290 517	1 530 516	Shire PLC	37 759	1 917 024	3 142 718
Metro AG	4 993	230 778	231 771	Smurfit Kappa Group PLC	18 721	198 312	455 669
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, nomin.	6 304	905 982	1 488 418			3 484 494	5 461 308
Nordex AG	8 995	211 646	212 903	Israël – 1,7 %			
Osram Licht AG	10 413	639 944	525 732	Bank Hapoalim Ltd.	39 590	198 811	244 007
ProSiebenSat.1 Media AG	7 548	248 367	358 133	Bank Leumi Le Israel	460	1 627	1 913
RHÖN-KLINIKUM AG	4 156	147 772	145 019	Bezeq Israel Telecommunication Corp. Ltd.	1 266 542	1 539 240	2 529 913
RWE AG, cat. A	48 524	2 220 464	2 219 544	Check Point Software Technologies Ltd.	58 260	2 886 626	4 159 589
SAP AG	33 056	2 315 181	2 718 887	EL AL Israel Airlines Ltd.	184 817	40 205	33 817
SAP AG, CAAE	18 600	1 162 746	1 525 508	NICE Systems Ltd.	1 048	47 332	45 644
Siemens AG, nomin.	35 821	3 803 178	5 038 506	Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	1 693	196 718	252 895
Sky Deutschland AG	23 262	226 846	228 479	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	97 233	4 525 378	5 429 020
Suedzucker AG	10 459	337 165	225 773			9 435 937	12 696 798
Thyssen Krupp AG	55 242	1 366 866	1 715 169	Italie – 2,1 %			
TUI AG, nomin.	7 440	122 426	133 457	Assicurazioni Generali SPA	8 863	222 476	206 935
United Internet AG, nomin.	4 913	187 469	231 483	Atlantia SPA	16 366	415 422	496 918
Volkswagen AG, priv.	15 178	3 890 133	4 245 462	Azimut Holding SPA	43 800	1 556 840	1 202 141
		49 772 206	63 006 357	Emak SPA	28 196	39 753	36 761
Grèce – 0,3 %				Enel SPA	83 014	502 914	515 004
Alpha Bank AE	2 246 318	2 249 017	2 227 624	ERG SPA	65 032	670 060	1 068 840
		2 249 017	2 227 624	EXOR SPA	28 330	998 438	1 239 039
Guernesey – 0,1 %				Fiat SPA	26 797	218 935	281 763
Friends Life Group Ltd.	73 291	442 067	420 866	Finmeccanica SPA	3 153	32 291	31 934
		442 067	420 866	Intesa Sanpaolo	469 498	1 508 189	1 544 666
Hong Kong – 1,9 %				Iride SPA	27 134	37 297	44 636
AIA Group Ltd.	638 800	2 611 945	3 419 494	Luxottica Group SPA	2 263	122 161	139 501
Cathay Pacific Airways	41 000	90 103	81 591	Mediaset SPA	446 494	2 290 949	2 318 075
Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd.	900 000	459 705	28 795	Mediobanca SPA	17 043	194 119	180 942
Cheung Kong (Holdings) Ltd.	1 000	17 576	18 897	Pirelli & C. SPA	10 291	180 144	175 892
China Merchants Holdings International Co. Ltd.	294 000	936 064	977 805	Recordati SPA	1 831	35 319	32 791
China Mobile Ltd.	238 252	2 445 558	2 462 316	Snam SPA	57 289	370 717	367 609
Digital China Holdings Ltd.	1 015 000	1 247 636	976 458	Telecom Italia SPA	181 143	255 304	244 357
Galaxy Entertainment Group Ltd.	96 000	427 340	817 998	Telecom Italia SPA, RNC	2 258 504	1 914 678	2 376 397
Henderson Land Development Co. Ltd.	176 000	1 103 566	1 096 931	Terna SPA	39 860	208 903	223 916
Hong Kong Land Holdings Ltd.	120 000	947 888	852 546	UBI Banca – Unione di Banche Italiane SCPA	29 547	317 731	272 328
Hutchison Whampoa Ltd.	23 300	330 184	339 431	UniCredit SPA	303 100	2 741 057	2 702 989
Jardine Matheson Holdings Ltd.	22 955	1 500 645	1 450 160	UnipolSai Assicurazioni SPA	32 580	135 241	111 561
Link REIT (The)	174 000	892 194	997 183			14 968 938	15 814 995
MGM China Holdings Ltd.	48 400	143 680	178 932	Japon – 17,0 %			
SJM Holdings Ltd.	43 000	127 951	114 764	AEON Mall Co. Ltd.	1 200	33 455	33 675
		13 282 035	13 813 301	Alfresa Holdings Corp.	8 300	498 829	569 864
				Aoyama Trading Co. Ltd.	3 000	90 822	87 437

Fonds d'actions EAEO

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ARC Land Sakamoto Co. Ltd.	3 200	55 676	72 406	Medipal Holdings Corp.	20 300	310 144	306 500
Asahi Kasei Corp.	57 000	440 177	464 469	Meiji Holdings Co. Ltd.	2 600	180 653	183 432
Astellas Pharma Inc.	91 100	866 129	1 274 901	Miraca Holdings Inc.	30 800	1 504 738	1 590 055
Bandai Namco Holdings Inc.	5 100	125 045	127 193	Misawa Homes Co. Ltd.	5 900	76 853	82 568
Benesse Holdings Inc.	200	8 276	9 242	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	3 000	75 944	107 750
Bridgestone Corp.	55 900	2 211 153	2 083 569	Mitsui Sumitomo Insurance Group Holdings Inc.	110 300	2 665 861	2 837 850
Calsonic Kansei Corp.	30 000	161 389	212 914	Mochida Pharmaceutical Co. Ltd.	1 300	97 984	99 371
Canon Marketing Japan Inc.	3 900	62 512	77 952	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	44 000	173 929	168 859
Casio Computer Co. Ltd.	1 100	7 395	17 002	MTI Ltd.	2 300	19 064	20 773
Central Glass Co. Ltd.	21 000	76 850	82 358	Murata Manufacturing Co. Ltd.	10 400	896 853	1 036 734
Central Japan Railway Co.	7 600	702 810	1 154 679	Nabtesco Corp.	61 000	1 512 289	1 436 672
Chiyoda Corp.	2 000	31 199	25 802	NATORI CO. LTD.	4 200	46 098	49 592
Citizen Watch Co. Ltd.	3 400	29 554	28 420	NGK Insulators Ltd.	9 000	201 624	217 646
Coca-Cola West Co. Ltd.	14 200	273 035	260 981	NGK Spark Plug Co. Ltd.	9 000	195 641	270 449
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	190 000	2 200 693	2 113 582	Nidec Corp.	6 900	406 092	450 962
Daikin Industries Ltd.	10 700	585 399	719 118	Nikon Corp.	141 000	2 816 303	2 364 611
Daikyo Inc.	43 000	106 156	107 603	Nippon Express Co. Ltd.	7 000	35 490	36 138
Daito Trust Construction Co. Ltd.	10 800	1 030 994	1 352 432	Nippon Meat Packers Inc.	8 000	173 654	166 462
Daiwa House Industry Co. Ltd.	50 000	634 468	1 104 000	Nippon Paint Co. Ltd.	7 000	116 518	157 798
Daiwa Securities Group Inc.	89 000	748 932	820 672	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp.	59 000	184 317	200 991
DENSO Corp.	9 900	531 171	503 282	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	21 300	1 004 782	1 414 944
Dentsu Inc.	1 100	47 412	47 709	Nippon Telegraph and Telephone Corp., CAAE	92 620	2 315 104	3 078 997
Don Quijote Holdings Co. Ltd.	2 300	144 799	136 633	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	25 000	74 557	76 754
East Japan Railway Co.	17 100	1 534 525	1 434 579	Nissan Motor Co. Ltd.	180 600	1 748 010	1 824 824
Ebara Corp.	204 000	1 377 278	1 372 746	Nitori Holdings Co. Ltd.	3 100	149 579	180 572
Fanuc Corp.	13 200	2 168 070	2 424 637	Nomura Holdings Inc.	2 100	16 082	15 831
Fuji Heavy Industries Ltd.	25 100	408 886	740 264	Nomura Real Estate Holdings Inc.	23 200	422 088	467 617
Fuji Photo Film Co. Ltd.	128 400	3 692 610	3 813 848	North Pacific Bank Ltd.	48 700	158 811	223 764
Fujitsu Ltd.	133 000	847 270	1 061 386	NSK Ltd.	15 000	176 341	207 710
Fukuda Denshi Co. Ltd.	1 200	69 213	74 441	Oji Holdings Corp.	38 000	197 242	166 609
G-7 HOLDINGS Inc.	4 200	35 674	41 069	Omron Corp.	8 700	346 369	390 595
GEO Holdings Corp.	4 400	43 457	40 804	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	2 800	240 654	262 605
HIROSE ELECTRIC CO. LTD.	400	62 783	63 296	Oriental Land Co. Ltd.	700	96 234	127 733
Hitachi Ltd.	514 000	3 521 799	4 010 023	Orix Corp.	700	10 553	12 357
Hitachi Metals Ltd.	9 000	121 381	145 160	OTSUKA CORP.	2 100	91 868	108 413
Hoya Corp.	11 900	393 625	421 154	Otsuka Holdings Co. Ltd.	19 100	602 322	630 584
Hulic Co. Ltd.	12 900	198 168	181 072	Panasonic Corp.	101 700	1 152 641	1 319 520
Ishikawajima-Harima Heavy Industries Co. Ltd.	3 000	12 839	14 888	Rakuten Inc.	18 500	279 883	254 619
IT Holdings Corp.	19 300	256 004	353 091	Rohm Co. Ltd.	30 700	1 456 833	1 875 402
Japan Airlines Co. Ltd.	12 000	621 589	706 560	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	7 900	934 011	955 223
Japan Exchange Group Inc.	500	10 038	13 117	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	30 000	1 389 736	1 797 943
Japan Prime Realty Investment Corp.	10	36 636	38 219	SANYO SHOKAI LTD.	21 000	60 530	50 784
Japan Tobacco Inc.	57 100	2 236 467	2 217 151	SECOM Co. Ltd.	1 400	87 333	91 117
JGC Corp.	53 000	1 478 589	1 715 238	Seiko Epson Corp.	600	19 162	27 190
JTEKT Corp.	8 700	154 822	156 147	Seino Holdings Co. Ltd.	35 000	291 807	423 200
Kanematsu Corp.	47 000	54 339	89 939	Sekisui Chemical Co. Ltd.	171 000	1 464 386	2 108 988
Kansai Paint Co. Ltd.	172 600	1 948 346	3 072 399	Sekisui House Ltd.	118 000	1 486 613	1 723 313
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	14 000	50 110	56 819	SENSHU ELECTRIC Co. Ltd.	1 500	21 111	24 130
KDDI Corp.	72 300	2 675 212	4 697 171	Seven & I Holdings Co. Ltd.	38 800	1 252 698	1 741 149
Keyence Corp.	7 800	2 258 959	3 624 496	Shimadzu Corp.	11 000	103 264	107 446
Komatsu Ltd.	41 300	965 894	1 021 333	Shimizu Corp.	26 000	144 272	196 007
Konica Minolta Inc.	13 500	144 567	142 085	Shin-Etsu Chemicals Co. Ltd.	34 900	1 990 714	2 259 670
Lawson Inc.	19 500	1 496 684	1 558 218	Shiseido Co. Ltd.	117 200	2 017 912	2 276 011
Mabuchi Motor Co. Ltd.	28 300	1 339 367	2 285 218	Shobunsha Publications Inc.	8 800	63 172	60 882
MATSUYA FOODS CO. LTD.	2 600	49 724	51 831	SHOWA CORP.	8 400	81 276	108 810
MAXVALU NISHINIHON CO. LTD.	2 300	35 571	33 759	Showa Shell Sekiyu K.K.	8 900	97 439	107 707
Mazda Motor Corp.	106 000	388 222	529 394	SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	13 100	72 048	81 816

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

Fonds d'actions EAEO

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
SMC Corp.	18 900	3 463 957	5 387 301	Pays-Bas – 6,3 %			
Softbank Corp.	80 400	5 591 647	6 376 466	AEGON NV	170 307	1 334 217	1 583 093
Sojitz Corp.	88 900	165 549	167 315	Airbus Group	32 935	1 906 893	2 350 625
So-net M3 Inc.	2 000	28 062	33 898	Akzo Nobel NV	85 799	5 075 967	6 850 593
Stanley Electric Co. Ltd.	5 000	108 831	138 841	ASML Holding NV	57 052	5 050 625	5 658 554
SUGI Holdings Co. Ltd.	24 100	917 744	1 170 682	Constellium NV, cat. A	11 902	378 478	406 438
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	50 000	207 315	201 349	Delta Lloyd NV	5 790	147 661	156 549
Sumitomo Electric Industries Ltd.	2 100	34 968	31 464	Gemalto NV	2 128	181 197	234 925
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	136 600	5 445 934	6 095 453	Heineken Holding NV	3 091	202 358	216 440
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	489 620	1 965 702	2 383 527	ING Groep NV	169 638	1 917 543	2 538 238
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	1 000	27 961	45 706	JP Morgan Idea Cellular Ltd., bons de souscription, 2017-03-13	533 523	967 290	1 253 545
Suziken Co. Ltd.	8 600	300 375	340 894	Koninklijke Ahold NV	93 868	1 297 638	1 876 795
Taiheiyo Cement Corp.	51 000	215 099	218 781	Koninklijke Boskalis Westminster NV, CVA	5 836	354 635	356 480
Takata Corp.	48 700	1 124 509	1 114 212	Koninklijke DSM NV	24 691	1 781 499	1 915 272
Takuma Co. Ltd.	3 000	20 711	20 787	Koninklijke KPN NV	92 097	362 779	357 398
Tanabe Seiyaku Co. Ltd.	76 200	1 126 373	1 215 403	Koninklijke Philips NV	3 553	99 007	120 082
TDK Corp.	2 200	107 094	109 874	Nielsen NV	38 400	1 559 715	1 980 054
Toho Holdings Co. Ltd.	11 300	219 736	242 494	OCI NV	3 825	197 552	158 978
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	4 000	34 914	39 408	PostNL NV	222 523	2 776 506	1 119 582
Toppan Printing Co. Ltd.	20 000	157 213	164 864	Randstad Holding NV	4 776	309 334	275 748
Toto Ltd.	13 000	180 011	186 576	Reed Elsevier NV	243 790	3 376 052	5 955 147
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	6 800	128 767	111 250	Royal Dutch Shell PLC, cat. A	129 265	4 376 536	5 700 793
Toyota Industries Corp.	2 800	127 463	153 971	TNT Express NV	191 794	1 524 664	1 848 836
Toyota Motor Corp.	82 700	3 875 998	5 290 231	Unilever NV	42 612	1 663 763	1 985 786
Toyota Motor Corp., CAAE	13 118	1 387 396	1 671 966	Wolters Kluwer NV	64 577	1 494 343	2 036 082
Trend Micro Inc.	2 700	98 828	94 676				
Tsuruha Holdings Inc.	9 100	523 124	534 851				
ULVAC Inc.	4 000	91 310	90 717				
Fonds de placement immobilier United							
Urban Investment Corp.	21	34 054	36 101				
USS Co. Ltd.	6 200	94 302	112 711				
Wacoal Corp.	139 573	1 664 070	1 614 262	Nouvelle-Zélande – 0,0 %			
Yamaha Corp.	7 800	126 607	131 300	Fletcher Building Ltd.	1 219	9 180	10 015
Yamato Transport Co. Ltd.	1 900	42 386	41 932	Ryman Healthcare Ltd.	14 023	112 284	111 815
Yamazaki Baking Co. Ltd.	29 000	382 990	385 717	Z Energy Ltd.	11 555	42 709	42 242
Yellow Hat Ltd.	2 800	48 991	68 948				
Yokogawa Electric Corp.	7 000	112 220	94 282				
		106 382 745	126 373 706				
Luxembourg – 0,2 %							
APERAM	10 660	325 098	383 209	Norvège – 1,1 %			
ArcelorMittal SA	15 517	268 891	245 074	DNB ASA	196 073	2 595 171	3 818 694
RTL Group SA	1 821	241 415	215 480	Statoil ASA	90 671	2 244 636	2 965 197
SES SA	6 777	271 025	273 766	Telenor ASA	44 761	1 083 256	1 085 426
Ternium SA, CAAE	3 269	109 290	97 252	Veidekke ASA	3 672	42 885	43 980
		1 215 719	1 214 781				
Macao – 0,1 %							
Sands China Ltd.	72 400	619 413	582 579	Pologne – 0,0 %			
		619 413	582 579	Energa SA	5 077	36 840	36 827
Malaisie – 0,0 %							
Telekom Malaysia BHD	24 300	50 753	51 186	Portugal – 0,1 %			
		50 753	51 186	CTT – Correios de Portugal SA	9 536	114 782	100 964
Mexique – 0,1 %				Energias de Portugal SA	58 436	221 173	312 247
America Movil SA de CV, série L, CAAE	951	20 082	21 019	Sonae SGPS SA	17 587	21 054	30 752
GRUMA SAB de CV, cat. B	11 378	115 345	145 052				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	65 917	408 929	502 137				
		544 356	668 208				
Russie – 0,4 %				Russie – 0,4 %			
OAO Gazprom, CAAE				OAO Gazprom, CAAE	220 712	2 006 529	2 048 821
Sberbank of Russia, CAAE				Sberbank of Russia, CAAE	55 592	690 734	602 204
						2 697 263	2 651 025

Fonds d'actions EAEO

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Singapour – 1,0 %							
City Developments Ltd.	128 000	1 036 420	1 118 798				
DBS Group Holdings Ltd.	171 000	2 167 182	2 447 243				
Flextronics International Ltd.	58 007	512 756	683 973				
Lum Chang Holdings Ltd.	66 000	18 731	21 147				
SembCorp Industries Ltd.	220 000	860 103	1 009 400				
Sembcorp Marine Ltd.	297 000	1 162 274	1 040 415				
Sim Lian Group Ltd.	22 000	14 961	15 977				
Sunningdale Tech Ltd.	166 000	24 234	29 785				
United Overseas Bank Ltd.	54 400	752 592	1 046 727				
	6 549 253	7 413 465					
Corée du Sud – 2,2 %							
Asia Cement Co. Ltd.	481	53 277	54 940				
Daegu Energy Co. Ltd.	10 660	64 544	68 455				
KB Financial Group Inc., CAAE	34 561	1 279 718	1 279 608				
Kia Motors Corp.	617	38 263	36 764				
Korea Electric Power Corp.	42 920	1 390 542	1 685 329				
KT&G Corp.	24 317	1 415 410	2 291 127				
LG Display Co. Ltd.	1 560	45 282	52 224				
LG Display Co. Ltd., CAAE	27 231	353 408	457 410				
LG Innotek Co. Ltd.	444	53 798	67 775				
POSCO	3 337	1 075 952	1 067 938				
SAERON AUTOMOTIVE Corp.	6 430	73 071	70 736				
SAMYOUNG ELECTRONICS CO. LTD.	9 550	115 657	115 616				
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 899	2 980 043	4 034 557				
SK Hynix Inc.	1 557	77 788	79 578				
SK Telecom Co. Ltd.	10 974	2 301 080	2 732 198				
SK Telecom Co. Ltd., CAAE	87 046	1 898 161	2 405 080				
	13 215 994	16 499 335					
Espagne – 0,9 %							
Abertis Infraestructuras SA	9 139	221 496	223 975				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	11 187	401 617	544 906				
Amadeus IT Holding SA, cat. A	25 656	860 566	1 126 953				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	21 621	291 174	293 522				
Banco Popular Español SA	19 615	160 416	139 595				
Banco Santander SA	26 323	258 391	292 902				
CaixaBank SA	49 835	331 039	327 555				
Enagas	7 673	255 508	262 963				
Endesa SA, nomin.	1 792	44 485	73 828				
Ferrovial SA	11 380	186 804	269 934				
Gas Natural SDG SA	14 089	284 126	473 910				
Grifols SA	2 358	118 450	137 259				
Iberdrola SA	27 394	190 853	223 041				
Industria de Diseño Textil SA	914	143 488	149 822				
Red Electrica Corporacion SA	3 364	299 385	327 713				
Técnicas Reunidas SA	19 044	984 326	1 254 637				
Telefónica SA	9 021	157 323	164 710				
Zardoya Otis SA	6 977	122 933	132 274				
	5 312 380	6 419 499					
Suède – 2,3 %							
Assa Abloy AB, série B	6 560	258 218	355 361				
Biotage AB	19 834	37 632	35 235				
Electrolux AB, série B	32 710	950 856	880 752				
Elektro AB, cat. B	55 316	542 452	749 128				
Eolus Vind AB	3 551	21 350	19 858				
ForeningsSparbanken AB	53 673	1 153 837	1 515 326				
Hennes & Mauritz AB, série B	216	9 762	10 049				
Industrivarden AB, série C	8 605	178 341	180 972				
Investor AB, série B'	3 325	98 729	132 811				
Kinnevik Investment AB	11 405	456 955	517 514				
NCC AB, Series 'B'	5 815	195 738	213 183				
Nordea Bank AB	193 397	2 098 438	2 905 682				
Skandinaviska Enskilda Banken, série A	96 736	1 100 021	1 376 342				
Skanska AB, série B	22 083	547 956	536 555				
Svenska Cellulosa AB, série B	32 627	979 989	905 029				
Svenska Handelsbanken, série A	311	11 044	16 208				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, CAAE, cat. B	184 649	2 216 138	2 375 881				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	169 709	2 056 684	2 183 404				
Volvo AB, série B	149 062	2 214 209	2 186 137				
	15 128 349	17 095 427					
Suisse – 9,2 %							
Actelion Ltd., nomin.	8 143	811 609	1 097 393				
Adecco SA, nomin.	16 736	1 512 638	1 467 438				
Aryzta AG, nomin.	1 313	115 617	132 474				
Autoneum Holding AG	158	13 935	33 780				
Baloise Holding AG, nomin.	2 352	230 090	295 215				
Barry Callebaut AG	7	9 824	10 131				
Calida Holding AG	788	30 949	33 979				
Clariant AG, nomin.	166 445	3 515 031	3 470 608				
Credit Suisse Group AG	155 746	5 136 332	4 744 072				
Emmi AG	258	102 624	99 474				
Ems-Chemie Holding AG, nomin.	368	106 341	156 472				
Galenica AG, nomin.	361	374 899	375 500				
Geberit AG, nomin.	828	263 382	309 595				
Georg Fischer AG, nomin.	536	392 902	409 134				
Givaudan SA, nomin.	3 127	3 051 715	5 554 963				
Julius Baer Group Ltd.	30 787	1 545 377	1 351 944				
Kuehne & Nagel International AG, nomin.	290	39 521	41 102				
Lindt & Spruengli AG	18	75 742	97 593				
Lindt & Spruengli AG, nomin.	3	171 141	197 391				
Lonza Group AG, nomin.	13 801	1 541 565	1 599 643				
Nestlé SA, nomin., série B	20 446	1 186 904	1 687 136				
Novartis AG, nomin.	94 757	6 541 017	9 139 279				
OC Oerlikon Corp. AG, nomin.	44 675	364 483	689 529				
Pargesa Holding SA, cat. B	646	55 973	61 802				
Partners Group Holding AG	5 193	1 008 798	1 511 945				
Roche Holding AG Genusscheine	31 264	5 793 085	9 932 425				
SGS SA, nomin.	1 217	1 951 604	3 106 237				
Sika AG	806	1 987 479	3 510 330				
Sonica Holding AG, nomin.	9 853	1 231 174	1 601 221				
Sulzer AG, nomin.	10 545	1 157 683	1 575 622				

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAEO

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Swiss Life Holding AG, nomin.	5 777	1 013 478	1 459 240	Drax Group PLC	4 356	50 881	50 813
Swiss Re Ltd.	7 432	539 437	704 316	GKN PLC	62 136	439 955	410 902
Swisscom AG	12	5 811	7 430	GlaxoSmithKline PLC	69 875	1 714 501	1 990 340
Syngenta AG	2 711	1 068 675	1 075 532	Hargreaves Lansdown PLC	8 234	170 465	185 652
UBS AG, nomin.	361 881	6 709 644	7 068 689	Hikma Pharmaceuticals PLC	9 218	229 267	281 707
Zurich Insurance Services AG	10 597	2 837 009	3 402 256	Home Retail Group	647 154	1 426 392	2 083 813
		52 493 488	68 010 890	Howden Joinery Group PLC	246 095	1 556 677	1 387 626
				HSBC Holdings PLC	597 797	6 494 536	6 456 135
				IMI PLC	4 389	97 167	118 863
Taiwan – 0,2 %				International Consolidated Airlines Group SA	450 426	2 278 097	3 042 006
Advanced Semiconductor Engineering Inc., CAAE	18 309	119 025	126 762	Investec PLC	16 290	144 403	159 911
AU Optronics Corp., CAAE	24 256	99 476	108 254	ITV PLC	182 261	379 343	591 521
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., CAAE, nomin.	30 559	195 734	216 457	John Wood Group PLC	5 966	86 760	87 631
Siliconware Precision Industries Co., CAAE	23 400	190 496	204 630	Johnson Matthey PLC	7 474	429 865	421 972
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	20 380	431 147	464 329	Kingfisher PLC	68 868	464 860	450 278
United Microelectronics Corp., CAAE	109 229	350 751	280 392	Land Securities Group PLC	243	3 350	4 585
		1 386 629	1 400 824	Legal & General Group PLC	219 285	561 924	900 185
				Lloyds Banking Group PLC	4 852 244	5 612 884	6 561 572
Thaïlande – 0,0 %				London Stock Exchange Group PLC	4 086	112 339	149 353
PTT Global Chemical PCL	29 700	73 408	65 794	Man Group PLC	39 417	76 069	75 521
		73 408	65 794	Marshalls PLC	14 615	44 165	45 782
Turquie – 0,0 %				Meggitt PLC	33 452	304 004	308 277
Turkiye Is Bankasi, série C	11 898	34 123	34 249	Melrose Industries PLC	22 134	126 900	104 890
		34 123	34 249	Michael Page International PLC	180 125	1 358 691	1 413 904
Royaume-Uni – 14,9 %				Mondi PLC	27 331	328 065	528 626
3i Group PLC	20 899	86 475	152 972	Next PLC	6 571	392 413	774 890
Admiral Group PLC	546	11 445	15 403	Pace Micro Technology PLC	7 400	60 953	47 844
Afren PLC	51 528	146 256	136 076	Premier Oil PLC	93 575	592 385	569 043
Amlin PLC	292 865	1 783 360	2 496 749	Prudential PLC	133 071	2 462 791	3 249 982
Aon PLC	23 900	1 724 501	2 293 429	Qinetiq PLC	60 218	147 126	226 801
ASOS PLC	372	35 696	20 054	Reckitt Benckiser Group PLC	1 665	125 068	154 651
Associated British Foods PLC	42 499	1 280 482	2 359 962	Reed Elsevier PLC	208 110	2 365 014	3 562 785
AstraZeneca PLC	41 610	2 354 368	3 289 321	Rentokil Initial PLC	1 099 938	2 263 351	2 231 630
Aviva PLC	297 095	1 877 691	2 762 230	Rexam PLC, actions C	167 291	111 516	-
Babcock International Group PLC	12 161	247 665	257 362	Rexam PLC	141 706	860 917	1 380 736
BAE Systems PLC	75 576	581 839	595 855	Rio Tinto PLC, nomin.	23 411	1 239 040	1 325 378
Balfour Beatty PLC	180 351	813 153	766 963	Rolls-Royce Holdings PLC	9 844	191 949	191 654
Barclays PLC	928 226	3 904 263	3 597 445	Rolls-Royce Holdings PLC, priv., C	1 319 096	2 438	2 402
Berendsen PLC	14 847	227 083	264 722	Royal Dutch Shell PLC, CAAE, cat. B	30 426	2 201 033	2 819 843
BG Group PLC	255 523	5 016 979	5 747 325	SABMiller PLC	33 351	1 653 201	2 057 886
BHP Billiton PLC	32 602	1 037 538	1 121 915	Schroders PLC	2 556	81 040	116 657
BP PLC	112 404	1 012 319	1 054 080	SEGRO PLC	28 270	166 965	177 732
BP PLC, CAAE	20 129	863 913	1 130 981	Smith & Nephew PLC	12 099	238 688	228 946
British American Tobacco PLC	63 393	2 502 279	4 015 500	Smiths Group PLC	2 076	49 838	49 038
British Land Co. PLC	13 141	168 425	168 129	St. Ives PLC	17 154	63 640	67 482
British Sky Broadcasting Group PLC	1 969	33 402	32 418	St. James's Place Capital PLC	104 100	1 505 729	1 444 689
BT Group PLC	180 102	1 148 516	1 262 511	TalkTalk Telecom Group PLC	349 800	1 994 588	2 073 671
Bunzl PLC	108 023	1 601 700	3 191 067	Tesco PLC	406 885	2 324 691	2 106 030
Capita PLC	67 244	840 834	1 402 258	Thomas Cook Group PLC	302 810	746 151	736 241
Carnival PLC	36 106	1 347 240	1 451 935	Travis Perkins PLC	52 727	1 568 949	1 572 953
Catlin Group Ltd.	154 508	1 336 780	1 505 475	TSB Banking Group PLC	206 195	1 090 586	1 057 122
Centrica PLC	33 792	209 870	192 385	Tui Travel PLC	67 925	516 466	492 359
Cobham PLC	15 679	76 068	89 178	Vodafone Group PLC	1 432 996	6 679 846	5 089 188
Compass Group PLC	32 955	421 141	610 395	Whitbread PLC	7 299	325 647	586 101
CVS Group PLC	10 060	56 535	59 912	Whitbread PLC, Preferred, cat. B	27 428	86 821	-
Diageo PLC	77 450	2 098 307	2 632 097	WPP PLC	170 504	3 063 822	3 956 150
						94 510 345	110 837 853

Fonds d'actions EAEO

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis – 0,6 %							
Alliance HealthCare Services Inc.	1 895	53 509	54 498	REX American Resources Corp.	3 355	228 583	261 979
Argan Inc.	3 228	108 679	128 214	RPX Corp.	6 697	121 412	126 616
Computer Sciences Corp.	18 199	994 621	1 225 112	Skullcandy Inc.	13 292	89 594	102 645
Engility Holdings Inc.	1 024	44 014	41 731	Star Gas Partners L.P.	7 339	45 456	48 466
Hallmark Financial Services Inc.	5 132	50 263	58 763	Warren Resources Inc.	19 306	62 888	127 495
Inteliquent Inc.	3 143	49 713	46 434	Zagg Inc.	6 286	31 820	36 357
L.S. Starrett Co. (The), cat. A	2 000	40 908	32 764			3 564 534	4 444 387
Lihua International Inc.	5 545	34 271	1 772	Total des actions	584 866 415	691 416 091	
ManpowerGroup Inc.	15 866	957 816	1 433 938	Billet à court terme – 0,1 %	998 240	999 950	
Medifast Inc., 0%,	3 159	115 619	102 324	Moins : coûts de transaction inclus dans le coût moyen	(798 638)	—	
NET 1 U.E.P.S. Technologies Inc.	5 668	53 353	68 704	Total des actifs financiers non dérivés – 93,4 %	585 066 017	692 416 041	
NN Inc.	6 256	124 679	170 454	Actifs et passifs dérivés ⁽¹⁾ – 0,0 %		202 620	
PharMerica Corp.	4 099	77 554	124 825	Autres actifs et passifs, montant net – 6,6 %		49 061 139	
Provident Financial Holdings Inc.	6 929	117 064	107 311	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %		741 679 800	
Radnet Inc.	6 746	53 214	47 640				
Renewable Energy Group Inc.	7 886	109 504	96 345				

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 000 000	0,010	03-07-2014	998 240	999 950
Total des billets à court terme				998 240	999 950

Fonds d'actions EAEO

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

⁽¹⁾ ACTIFS ET PASSIFS DÉRIVÉS

TABLEAU DES POSITIONS ACHETEUR SUR CONTRATS À TERME STANDARDISÉS*

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur actuelle \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
Europe, Australasia and Far East Mini MSCI Index date d'échéance septembre 2014	244	USD 1 953,25	25 382 140	25 585 521	203 380
					203 380
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions acheteur sur contrats à terme standardisés					
					203 380

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	USD 5 283 116	EUR 3 880 080	1,362	1,369	31 203
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	USD 10 210	GBP 5 998	1,702	1,710	49
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	USD 96 778	JPY 9 840 685	0,010	0,010	385
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	USD 2 474 355	JPY 251 567 717	0,010	0,010	9 496
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	NOK 26 153	USD 4 265	6,132	6,136	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	USD 579 876	EUR 424 954	1,365	1,369	2 078
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	USD 12 623	GBP 7 416	1,702	1,710	62
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	USD 157 892	GBP 92 687	1,703	1,710	627
							43 903
Brown Brothers Harriman & Co.	U	01-07-2014	USD 1 126 174	SEK 7 592 102	0,148	0,150	10 075
Brown Brothers Harriman & Co.	U	02-07-2014	USD 849 399	HKD 6 583 944	0,129	0,129	111
							10 186
Credit Suisse First Boston	A-1	02-07-2014	USD 58 409	EUR 42 806	1,365	1,369	212
State Street Trust Co., Boston	A-1+	02-07-2014	USD 821	GBP 482	1,703	1,711	4
							4
							54 305

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	AUD 1 180 275	USD 1 110 285	1,063	1,059	(3 960)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	CHF 2 195 345	USD 2 455 918	0,894	0,887	(20 945)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	CHF 89 258	USD 99 891	0,894	0,887	(810)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	EUR 138 531	USD 188 568	0,735	0,730	(1 173)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	JPY 2 715 993	USD 26 781	101,415	101,305	(31)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	NOK 3 469 754	USD 565 060	6,141	6,136	(412)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	SGD 1 145 493	USD 915 882	1,251	1,247	(3 169)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	CHF 560 201	USD 628 240	0,892	0,887	(3 697)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	EUR 51 847	USD 70 729	0,733	0,730	(273)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	HKD 152 758	USD 19 706	7,752	7,750	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	JPY 3 763 741	USD 37 103	101,440	101,305	(53)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	SGD 319 229	USD 255 485	1,250	1,247	(622)
							(35 149)
Credit Suisse First Boston	A-1	01-07-2014	GBP 1 769 617	USD 3 010 472	0,588	0,585	(16 305)
							(16 305)
State Street Trust Co., Boston	A-1+	02-07-2014	CAD 393 588	USD 368 011	1,070	1,065	(1 601)
State Street Trust Co., Londres	A-1+	01-07-2014	MXN 6 948 719	USD 533 774	13,018	12,973	(1 977)
State Street Trust Co., Londres	A-1+	02-07-2014	JPY 3 043 262	USD 30 009	101,412	101,307	(33)
							(3 611)
							(55 065)

¹Note du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

* Des bons du Trésor du Canada de 1 000 000 \$ sont détenus en garantie par les contreparties aux contrats à terme standardisés.

Fonds d'actions EAEO

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Australie	1,9	2,0	3,2
Autriche	0,4	0,4	0,1
Belgique	1,9	1,6	1,6
Bermudes	0,7	0,6	0,6
Brésil	0,4	0,5	0,1
Canada	3,6	3,6	3,2
Chili	—	—	0,2
Chine	0,6	0,5	0,6
Colombie	—	—	0,1
Danemark	0,9	0,8	1,2
Finlande	0,6	0,7	0,3
France	10,4	11,2	9,7
Allemagne	8,5	8,7	9,2
Grèce	0,3	—	—
Guernesey	0,1	—	—
Hong Kong	1,9	2,3	1,9
Inde	—	0,2	—
Indonésie	—	—	0,2
Irlande	0,7	0,8	2,2
Israël	1,7	1,4	1,1
Italie	2,1	1,0	0,9
Japon	17,0	17,9	16,6
Luxembourg	0,2	—	—
Macao	0,1	—	—
Malaisie	—	—	—
Mexique	0,1	0,3	0,2
Pays-Bas	6,3	6,9	4,3
Nouvelle-Zélande	—	—	0,1
Norvège	1,1	1,3	1,2
Pologne	—	—	0,1
Portugal	0,1	—	—
Russie	0,4	0,7	0,8
Singapour	1,0	1,1	1,5
Afrique du Sud	—	—	0,6
Corée du Sud	2,2	1,7	3,0
Espagne	0,9	1,1	1,2
Suède	2,3	2,6	2,3
Suisse	9,2	9,1	9,7
Taiwan	0,2	-	0,1
Thaïlande	—	—	0,1
Émirats arabes unis	—	0,1	—
Royaume-Uni	14,9	16,2	18,0
États-Unis	0,6	0,6	1,1
Billet à court terme	0,1	0,1	0,2
Actifs et passifs dérivés	—	0,1	—
Autres actifs et passifs, montant net	6,6	3,9	2,5
	100,0	100,0	100,0

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAEO

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Le tableau suivant indique les devises auxquelles le Fonds était exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme et contrats au comptant			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Euro	231 564 469	209 119 497	174 965 569	—	880 479	(3 069 172)	231 564 469	209 999 976	171 896 397	31,22 %	30,93 %	27,27 %
Livre sterling	107 179 874	110 374 401	116 997 116	—	269 983	(171 898)	107 179 874	110 644 384	116 825 218	14,45 %	16,30 %	18,54 %
Yen	121 863 813	118 231 372	102 512 293	—	(588 356)	553 282	121 863 813	117 643 016	103 065 575	16,43 %	17,33 %	16,35 %
Dollar américain	79 811 792	77 499 968	63 816 517	—	29 833	2 636 589	79 811 792	77 529 801	66 453 106	10,76 %	11,42 %	10,54 %
Franc suisse	66 012 858	57 906 037	57 995 058	—	70 710	—	66 012 858	57 976 747	57 995 058	8,90 %	8,54 %	9,20 %
Dollar australien	13 770 040	13 803 556	19 896 676	—	(273 417)	—	13 770 040	13 530 138	19 896 676	1,86 %	1,99 %	3,16 %
Dollar de Hong Kong	19 332 278	14 635 340	17 670 461	—	(50 384)	—	19 332 278	14 584 956	17 670 461	2,61 %	2,15 %	2,80 %
Won sud-coréen	12 386 449	8 336 442	15 625 339	—	—	—	12 386 449	8 336 442	15 625 339	1,67 %	1,23 %	2,48 %
Couronne suédoise	14 804 652	15 864 004	13 855 044	—	(64 093)	(36 757)	14 804 652	15 799 911	13 818 287	2,00 %	2,33 %	2,19 %
Dollar de Singapour	6 752 562	7 639 357	9 578 786	—	(23 606)	21 398	6 752 562	7 615 751	9 600 185	0,91 %	1,12 %	1,52 %
Couronne norvégienne	10 406 010	8 887 700	9 364 779	—	(29 571)	460 577	10 406 010	8 858 130	9 825 356	1,40 %	1,30 %	1,56 %
Couronne danoise	6 330 356	5 767 896	7 328 437	—	(195 099)	—	6 330 356	5 572 798	7 328 437	0,85 %	0,82 %	1,16 %
Rand sud-africain	42 133	166 572	2 858 795	—	—	—	42 133	166 572	2 858 795	0,01 %	0,02 %	0,45 %
Shekel israélien	2 877 488	2 445 557	1 300 998	—	(28 957)	—	2 877 488	2 416 600	1 300 998	0,39 %	0,36 %	0,21 %
Roupie indonésienne	392	381	1 108 716	—	—	—	392	381	1 108 716	—	—	0,18 %
Zloty polonais	41 130	26 362	917 598	—	—	—	41 130	26 362	917 598	0,01 %	—	0,15 %
Dollar néo-zélandais	165 615	145 173	691 890	—	—	—	165 615	145 173	691 890	0,02 %	0,02 %	0,11 %
Baht thaïlandais	67 414	4 142	468 433	—	—	—	67 414	4 142	468 433	0,01 %	0,00 %	0,07 %
Real brésilien	359 439	963 790	231 734	—	—	—	359 439	963 790	231 734	0,05 %	0,14 %	0,04 %
Couronne tchèque	—	—	219 260	—	—	(42 012)	—	—	177 248	—	—	0,03 %
Peso philippin	268	263	100 861	—	—	—	268	263	100 861	—	—	0,02 %
Nouvelle livre turque	34 249	10 475	94 811	—	—	—	34 249	10 475	94 811	—	—	0,02 %
Peso mexicain	663 370	1 200 796	52 409	—	—	—	663 370	1 200 796	52 409	0,09 %	0,18 %	0,01 %
Ringgit malaisien	51 491	298	16 521	—	—	—	51 491	298	16 521	0,01 %	—	—
Forint hongrois	4	4	4	—	—	—	4	4	4	—	—	—

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 34 725 907 \$ (31 décembre 2013 – 32 651 345 \$, 1^{er} janvier 2013 – 30 901 006 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers du Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une hausse ou une baisse de 10 % du cours des actions (31 décembre 2013 – 10 %, 1^{er} janvier 2013 – 10 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 69 141 609 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 66 296 670 \$, 1^{er} janvier 2013 – 61 919 147 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement important dans des instruments de créance. Veuillez vous reporter à l'État du portefeuille de placements pour ce qui concerne la cote de crédit des contreparties des produits dérivés détenus par le Fonds au 30 juin 2014. Au 30 juin 2014, toutes les contreparties des produits dérivés avaient une cote de crédit de A-1 ou mieux.

Fonds d'actions EAEO

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Australie	1,9	2,0	3,2
Autriche	0,4	0,4	0,1
Belgique	1,9	1,6	1,6
Bermudes	0,7	0,6	0,6
Brésil	0,4	0,5	0,1
Canada	3,6	3,6	3,2
Chili	—	—	0,2
Chine	0,6	0,5	0,6
Colombie	—	—	0,1
République tchèque	—	—	—
Danemark	0,9	0,8	1,2
Finlande	0,6	0,7	0,3
France	10,4	11,2	9,7
Alllemagne	8,5	8,7	9,2
Grèce	0,3	—	—
Guernesey	0,1	—	—
Hong Kong	1,9	2,3	1,9
Inde	—	0,2	—
Indonésie	—	—	0,2
Irlande	0,7	0,8	2,2
Israël	1,7	1,4	1,1
Italie	2,1	1,0	0,9
Japon	17,0	17,9	16,6
Luxembourg	0,2	—	—
Macao	0,1	—	—
Malaisie	—	—	—
Mexique	0,1	0,3	0,2
Pays-Bas	6,3	6,9	4,3
Nouvelle-Zélande	—	—	0,1
Norvège	1,1	1,3	1,2
Pologne	—	—	0,1
Portugal	0,1	—	—
Russie	0,4	0,7	0,8
Singapour	1,0	1,1	1,5
Afrique du Sud	—	—	0,6
Corée du Sud	2,2	1,7	3,0
Espagne	0,9	1,1	1,2
Suède	2,3	2,6	2,3
Suisse	9,2	9,1	9,7
Taiwan	0,2	-	0,1
Thaïlande	—	—	0,1
Émirats arabes unis	—	0,1	—
Royaume-Uni	14,9	16,2	18,0
États-Unis	0,6	0,6	1,1
Billet à court terme	0,1	0,1	0,2
Actifs et passifs dérivés	—	0,1	—
Autres actifs et passifs, montant net	6,6	3,9	2,5
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'actions EAEO

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	690 065 555 \$	1 319 339 \$	31 197 \$	691 416 091
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	999 950	—	—	999 950
Actifs dérivés	203 380	54 305	—	257 685
Passifs dérivés	—	(55 065)	—	(55 065)
2013				
Actions ordinaires	643 601 310 \$	2 324 143 \$	28 711 \$	645 954 164
Actions privilégiées	5 284 134	—	11 844	5 295 978
Billets à court terme	499 644	—	—	499 644
Actifs dérivés	509 739	2 531	—	512 270
Passifs dérivés	—	(5 008)	—	(5 008)
2013				
Actions ordinaires	607 052 098 \$	2 853 333 \$	35 864 \$	609 941 295
Actions privilégiées	2 562 053	—	24 367	2 586 420
Billets à court terme	1 247 133	—	—	1 247 133
Actifs dérivés	123 554	1 714	—	125 268
Passifs dérivés	(48 851)	(87 395)	—	(136 246)

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement en actions n'a été transféré du niveau 2 au niveau 1.

Au cours de la période close le 30 juin 2014, des placements en actions de 0 \$ (31 décembre 2013 – 116 953 \$, 1^{er} janvier 2013 – 0 \$) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, étant donné qu'ils n'étaient plus négociés sur un marché actif.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le rapprochement de l'évaluation à la juste valeur des placements, au moyen de données non observables (niveau 3), se présente comme suit :

	2014	2013	2013
Solde d'ouverture	40 555 \$	60 231 \$	188 588 \$
Achats	118 739	6 575	23 925
Ventes	(11 363)	(169 817)	—
Transferts nets vers ou depuis le niveau 3	—	—	—
Gains (pertes) réalisés	—	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	(116 734)	143 566	(152 282)
Solde de clôture	31 197 \$	40 555 \$	60 231 \$
Total de la variation de la plus-value non réalisée au cours de l'exercice sur les actifs détenus	(111 467)\$	(1 887)\$	(121 495)\$

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les conséquences éventuelles liées à l'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les instruments financiers de niveau 3 seraient très limitées pour ce qui concerne l'actif net.

Fonds d'actions EAEO

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	692 416 \$	692 416 \$	— \$	692 416 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	40 150	40 150
Dividendes à recevoir	—	—	—	2 866	2 866
Intérêt courus à recevoir	—	—	—	3	3
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	1 046	1 046
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	77 898	77 898
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	3 714	3 714
Charges payées d'avance	—	—	—	22	22
Actifs dérivés	257	—	257	—	257
Total des actifs	257 \$	692 416 \$	692 673 \$	125 699 \$	818 372 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	76 002 \$	76 002 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	635	635
Passifs dérivés	55	—	55	—	55
Total des passifs	55 \$	— \$	55 \$	76 637 \$	76 692 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	651 751 \$	651 751 \$	— \$	651 751 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	25 005	25 005
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	266	266
Dividendes à recevoir	—	—	—	1 768	1 768
Montant à recevoir pour la vente de placements	—	—	—	2 173	2 173
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1 223	1 223
Charges payées d'avance	—	—	—	9	9
Actifs dérivés	512	—	512	—	512
Total des actifs	512 \$	651 751 \$	652 263 \$	30 444 \$	682 707 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	2 141 \$	2 141 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	1 612	1 612
Passifs dérivés	5	—	5	—	5
Total des passifs	5 \$	— \$	5 \$	3 753 \$	3 758 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	613 775 \$	613 775 \$	— \$	613 775 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	14 813	14 813
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	1 798	1 798
Dividendes à recevoir	—	—	—	1 552	1 552
Montant à recevoir pour la vente de placements	—	—	—	1 374	1 374
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	172	172
Actifs dérivés	125	—	125	—	125
Total des actifs	125 \$	613 775 \$	613 900 \$	19 709 \$	633 609 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	1 356 \$	1 356 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	1 171	1 171
Charges payées d'avance	—	—	—	668	668
Passifs dérivés	136	—	136	—	136
Total des passifs	136 \$	— \$	136 \$	3 195 \$	3 331 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions EAEO

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	1 304 \$	1 190 \$
Désignés à l'origine	29 361	67 207
Total des actifs financiers à la JVRN	30 665	68 397
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	30 665 \$	68 397 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	677 477 847 \$	597 707 983 \$	629 454 278 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	1 470 703	1 483 393	823 780
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	678 948 550 \$	599 191 376 \$	630 278 058 \$
Résultat global	31 décembre 2013	30 juin 2013	
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	175 290 \$	64 260 \$	
Réévaluation de placements à la JVRN	645	659	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175 935 \$	64 919 \$	

Fonds d'actions EAEO

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements à la juste valeur	692 416 \$	651 751 \$	613 775 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	40 150	25 005	14 813
Dividendes à recevoir	2 866	1 768	1 552
Intérêts courus à recevoir	3	—	—
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	1 046	266	1 798
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	77 898	2 173	1 374
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3 714	1 223	172
Charges payées d'avance	22	9	—
Actifs dérivés	257	512	125
	818 372	682 707	633 609
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	668
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	76 002	2 141	1 356
Montant à payer pour le rachat de parts	635	1 612	1 171
Passifs dérivés	55	5	136
	76 692	3 758	3 331
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	741 680 \$	678 949 \$	630 278 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	30 925 \$	22 735 \$	4 046 \$
(Catégorie E)	301 \$	42 \$	293 \$
(Catégorie F)	2 275 \$	2 251 \$	2 032 \$
(Catégorie I)	48 \$	46 \$	35 \$
(Catégorie O)	642 494 \$	595 132 \$	575 213 \$
(Catégorie P)	65 637 \$	58 743 \$	48 659 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie D)	5,28 \$	5,14 \$	4,06 \$
(Catégorie E)	5,42 \$	5,26 \$	4,09 \$
(Catégorie F)	5,79 \$	5,59 \$	4,37 \$
(Catégorie I)	5,75 \$	5,55 \$	4,34 \$
(Catégorie O)	5,59 \$	5,37 \$	4,19 \$
(Catégorie P)	5,48 \$	5,34 \$	4,17 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	585 066 \$	515 189 \$	574 339 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	18 368 \$	14 703 \$
Intérêts aux fins de distribution	3	—
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	1 556	(375)
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	40 473	38 084
Gain (perte) de change net réalisé	(217)	1 733
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(29 518)	14 252
REVENU TOTAL	30 665	68 397
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	380	413
Frais juridiques	29	11
Honoraires des auditeurs	17	5
Frais de gestion	1 177	811
Frais d'intérêt	—	1
Honoraires du fiduciaire	12	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	3
Coûts de transaction	626	786
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	20	33
Retenues d'impôt étranger à la source	1 521	1 416
CHARGES TOTALES	3 783	3 479
Charges visées par une renonciation	(1)	(1)
CHARGES NETTES	3 782	3 478
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	26 883 \$	64 919 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	576 \$	426 \$
(Catégorie E)	(1)\$	24 \$
(Catégorie F)	85 \$	191 \$
(Catégorie I)	2 \$	4 \$
(Catégorie O)	24 596 \$	59 978 \$
(Catégorie P)	1 625 \$	4 296 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie D)	0,12 \$	0,18 \$
(Catégorie E)	(0,02)\$	0,82 \$
(Catégorie F)	0,20 \$	0,44 \$
(Catégorie I)	0,20 \$	0,43 \$
(Catégorie O)	0,21 \$	0,45 \$
(Catégorie P)	0,14 \$	0,36 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'actions EAEO

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	678 949 \$	630 278 \$	22 735 \$	4 046 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	26 883	64 919	576	426
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	78 469	125 642	9 747	11 835
Paiements au rachat de parts	(42 621)	(221 648)	(2 133)	(914)
	35 848	(96 006)	7 614	10 921
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	62 731	(31 087)	8 190	11 347
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	741 680 \$	599 191 \$	30 925 \$	15 393 \$
	Catégorie E		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	42 \$	293 \$	2 251 \$	2 032 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(1)	24	85	191
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	261	43	466	247
Paiements au rachat de parts	(1)	(355)	(527)	(483)
	260	(312)	(61)	(236)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	259	(288)	24	(45)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	301 \$	5 \$	2 275 \$	1 987 \$
	Catégorie I		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	46 \$	35 \$	595 132 \$	575 213 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2	4	24 596	59 978
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	53 660	102 816
Paiements au rachat de parts	—	—	(30 894)	(209 447)
	—	—	22 766	(106 631)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2	4	47 362	(46 653)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	48 \$	39 \$	642 494 \$	528 560 \$

Fonds d'actions EAEO

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

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie P	
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	58 743 \$	48 659 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 625	4 296
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	14 335	10 701
Paiements au rachat de parts	(9 066)	(10 449)
	5 269	252
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 894	4 548
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	65 637 \$	53 207 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 883 \$	64 919 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(40 473)	(38 084)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	29 518	(14 252)
Achat de placements	(247 409)	(250 588)
Produit de la vente de placements	216 139	348 441
Marge	(780)	(468)
Intérêts à recevoir	(3)	—
Dividendes à recevoir	(1 098)	(1 714)
Autres actifs	(13)	—
Autres passifs	—	(216)
	(17 236)	108 038
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	75 979	125 246
Montant versé pour le rachat de parts	(43 598)	(221 891)
	32 381	(96 645)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	15 145	11 393
Trésorerie au début de la période	25 005	14 813
Trésorerie à la fin de la période	40 150	26 206
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	15 749	11 573

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEEF

Fonds d'actions marchés émergents

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
ACTIONS – 96,6 %											
Argentine – 0,3 %				JBS SA	94 400	311 434	343 516				
Arcos Dorados Holdings Inc., cat. A	33 000	376 767	393 679	Klabin SA, priv.	136 700	145 129	144 675				
YPF SA, CAAE	7 800	257 978	271 511	Kroton Educacional SA	17 172	241 356	515 255				
	634 745	665 190		Localiza Rent a Car SA	18 075	294 344	317 514				
Autriche – 0,1 %				Lojas Renner SA	3 700	114 303	126 630				
Erste Group Bank AG	8 288	302 253	285 490	Mahle-Metal Leve SA Industria e Comercio	3 500	44 372	38 496				
	302 253	285 490		Marcopolo SA, priv.	327 976	895 616	681 538				
Brazil – 12,0%				Metallurgica Gerdau SA, priv.	32 380	313 706	243 794				
All America Latina Logistica	85 198	492 671	342 145	Minerva SA	2 000	11 232	10 748				
Ambev SA	156 530	1 210 252	1 177 686	Multiplus SA	13 000	209 732	229 683				
Arteris SA	6 800	58 217	60 202	Petróleo Brasileiro SA	15 619	240 131	122 278				
B2W - Companhia Global do Varejo	26 600	261 715	358 774	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	143 306	3 440 194	2 308 147				
B2W Cia Digital, droits de souscription, 2014-07-08	15 926	0	15 008	Petróleo Brasileiro SA, priv.	44 179	617 755	369 139				
Banco Bradesco SA, CAAE	53 627	848 328	829 394	Porto Seguro SA	8 400	109 334	128 114				
Banco do Brasil SA	54 259	652 118	650 284	Qualicorp SA	32 800	303 012	414 025				
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA, priv., cat. B	58 100	481 326	301 831	Santos Brasil Participacoes SA	10 100	163 032	94 446				
Banco Santander (Brasil) SA, CAAE	50 600	474 488	372 964	Sao Martinho SA	2 600	36 273	48 751				
BB Seguridade Participacoes SA	41 500	442 687	647 383	Souza Cruz SA	5 100	60 431	56 489				
BM&F BOVESPA SA	99 200	645 936	557 533	Sul America SA	16 734	125 917	125 912				
BR Malls Participações SA	67 200	708 033	610 529	Telefonica Brasil SA	3 700	93 302	80 831				
BR Properties SA	38 200	317 740	245 709	Tim Participações SA	10 100	43 934	62 720				
Bradespar SA, priv.	28 800	327 544	281 836	Tim Participacoes SA, CAAE	43 900	893 227	1 357 445				
Brasil Insurance Participações e Administracao SA	41 300	426 704	212 758	Totvs SA	14 150	258 763	260 190				
Braskem SA, CAAE	24 500	448 975	335 336	Vale SA	8 423	207 428	119 021				
BRF Brasil Foods SA, CAAE	24 854	461 532	643 564	Vale SA, CAAE, priv.	66 061	1 473 478	930 927				
Cielo SA	39 840	621 025	876 975	Vale SA, priv., série A	91 452	1 525 630	1 159 180				
Companhia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Açucar, CAAE	5 586	263 236	275 660	Valid Soluções e Serviços de Segurança em Meios de Pagamentos e Identificação SA	52 332	795 742	664 112				
Companhia Energetica de Minas Gerais SA, CAAE	40 268	324 895	342 703	Via Varejo SA	19 800	317 508	362 647				
Companhia Energética de São Paulo, priv., cat. B	31 600	320 776	423 464		26 700	281 043	316 769				
Companhia Paranaense de Energia-Copel, CAAE	2 701	37 608	44 046	31 814 187	29 325 436						
Companhia Paranaense de Energia-Copel, priv., série B	11 600	171 022	189 196	Canada – 0,6 %							
Cosan SA Industria e Comercio	20 000	378 953	385 350	Africa Oil Corp.	36 740	291 536	268 202				
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participações	122 343	1 089 863	820 631	Pacific Rubiales Energy Corp.	42 067	968 527	912 013				
Ecorodovias Infraestrutura e Logistica SA	41 700	275 287	303 487	Semafo Inc.	69 115	250 451	346 266				
EDP - Energias do Brasil SA	52 400	263 277	274 499		1 510 514	1 526 481					
Estacio Participacoes SA	97 300	803 266	1 369 723	Chili – 0,8 %							
Even Construtora e Incorporadora SA	69 300	282 214	219 358	Banco de Chile	1 810 485	266 362	256 106				
Fibras Celulose SA, CAAE	51 172	607 786	529 797	Banco Santander Chile SA	9 409 070	615 784	659 787				
Gerdau SA, CAAE	125 373	1 107 633	786 557	Companhia Cerveceras Unidas SA, CAAE	18 992	462 448	473 771				
Gol Linhas Aéreas Inteligentes SA, CAAE	96 586	714 729	563 775	S.A.C.I. Falabella SA	22 600	210 302	217 824				
Grendene SA	5 000	45 682	33 441	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	8 300	259 419	259 122				
Helbor Empreendimentos SA	20 350	73 277	66 382		1 814 315	1 866 610					
Hypermarcas SA	119 900	1 040 311	1 107 864	Chine – 14,7 %							
Itau Unibanco Holding SA, CAAE	40 854	707 409	625 755	AAC Technologies Holdings Inc.	169 927	595 936	1 178 184				
Itau Unibanco Holding SA, priv.	20 724	340 720	318 579	Agricultural Bank of China Ltd.	3 193 599	1 494 814	1 501 053				
Itausa-Investimentos Itau SA, priv., nomin.	117 898	519 594	492 266	AirTac International Group	20 597	180 551	236 230				

SEME

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

Fonds d'actions marchés émergents

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bolina Holding Co. Ltd.	504 500	220 590	203 151	Sinopec Engineering (Group) Co. Ltd.	472 900	724 178	558 620
BYD Electronic (International) Co. Ltd.	105 500	51 025	96 129	SOHO China Ltd.	415 634	313 574	349 013
Changsha Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Development Co. Ltd.	429 853	535 454	283 564	Sunac China Holdings Ltd.	108 000	84 662	65 160
Changyou.com Ltd., CAAE, cat. A	12 500	368 202	345 907	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	720 640	724 126	1 085 471
China Bluechemical Ltd., cat. H	228 000	134 397	132 545	Tencent Holdings Ltd.	116 470	834 550	1 891 999
China Citic Bank, cat. H	226 000	128 765	145 981	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	136 000	360 695	405 591
China Coal Energy Co., cat. H	138 000	84 712	76 432	Tsingtao Brewery Co. Ltd., série H	54 000	307 697	449 734
China Communication Services Corp. Ltd.	160 000	98 542	82 899	Uni-President China Holdings Ltd.	666 000	674 827	543 688
China Construction Bank Corp., cat. H	2 609 140	2 065 164	2 101 283	Want Want China Holdings Ltd.	36 000	54 002	55 116
China Lesso Group Holdings Ltd.	206 200	128 342	117 605	Weichai Power Co. Ltd., cat. H	87 000	385 194	358 101
China Life Insurance Co. Ltd., série H	130 000	399 442	362 684	WuXi PharmaTech Cayman Inc., CAAE	10 671	299 950	373 494
China Medical System Holdings Ltd.	276 500	248 727	360 621	Youku Tudou Inc., CAAE	6 000	135 754	152 487
China Merchants Bank Co. Ltd.	243 928	503 111	512 241	Zhejiang Expressway Co. Ltd., série H	428 000	381 792	461 746
China Minsheng Banking Corp. Ltd., série H	153 600	137 115	148 190	Zhuzhou CSR Times Electric Co. Ltd., série H	267 900	836 540	867 068
China Modern Dairy Holdings Ltd.	623 000	346 157	261 142				
China National Materials Co. Ltd., cat. H	1 167 521	543 145	221 428				
China Oilfield Services Ltd., série H	212 000	636 325	543 089	Colombie – 0,6 %			
China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd., cat. H	22 600	97 398	84 948	Banco Davivienda SA, priv.	9 089	124 502	156 155
China Petroleum and Chemical Corp. (Sinopec), CAAE	3 290	257 969	333 018	Bancolombia SA, CAAE, priv.	10 619	638 855	653 766
China Petroleum and Chemical Corp. (Sinopec), série H	1 018 600	845 347	1 034 517	Bancolombia SA, priv.	16 091	214 379	250 742
China Shenhua Energy Co. Ltd.	83 000	262 106	255 515	Ecopetrol SA	162 585	385 869	314 156
China Vanke Co. Ltd.	372 700	566 079	704 802	Grupo Nutresa SA	2 823	40 751	44 182
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., cat. H	416 331	187 171	204 838				
CITIC Securities Co. Ltd., cat. H	127 500	328 766	299 637	1 404 356	1 419 001		
CNOOC Ltd.	807 322	1 525 376	1 544 456	Chypre – 0,2 %			
Coolpad Group Ltd.	1 136 000	213 698	334 104	Eurasia Drilling Co. Ltd., CIAE, nomin.	8 273	278 740	277 578
Dongfeng Motor Corp., cat. H	60 000	114 503	114 454	QIWI PLC, CAAE parrainé	7 000	218 615	300 702
Evergrande Real Estate Group Ltd.	235 000	96 713	97 213				
Fosun International	122 000	105 925	172 698	497 355	578 280		
Giant Interactive Group Inc., CAAE	7 276	52 432	91 760	République tchèque – 0,5 %			
Great Wall Motor Co. Ltd., cat. H	30 500	167 282	120 721	CEZ AS	13 416	428 443	431 219
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., cat. H	180 400	288 689	237 267	Komerconi Banka AS	3 359	736 972	822 678
Hollsys Automation Technologies Ltd.	3 425	89 767	89 343				
Huaneng Power International Inc., série H	240 000	270 026	288 608	1 165 415	1 253 897		
Industrial and Commercial Bank of China, cat. H	3 960 117	2 669 753	2 666 819	Égypte – 0,0 %			
Jiangsu Expressway Co. Ltd., cat. H	216 000	236 520	272 215	Commercial International Bank, CIAE	20 464	89 180	106 370
Jiangxi Copper Co. Ltd., série H	151 000	311 271	254 423				
Mindray Medical International Ltd., CAAE	8 529	346 468	286 167	89 180	106 370		
NetEase Inc., CAAE	1 976	139 059	164 927	Grèce – 0,5 %			
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	36 400	953 443	1 030 158	Alpha Bank AE	344 874	359 843	342 004
PetroChina Co. Ltd., CAAE	7 935	1 006 914	1 061 144	OPAP SA	15 619	248 061	296 114
Phoenix New Media Ltd., CAAE	15 157	207 239	172 907	Piraeus Bank SA	239 208	601 858	565 135
PICC Property and Casualty Co. Ltd., série H	214 300	333 115	345 764				
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	117 000	992 362	964 776	1 209 762	1 203 253		
Prince Frog International Holdings Ltd.	602 300	231 223	161 412	Guernesey – 0,0 %			
SINA Corp.	8 300	641 614	440 004	Etalon Group Ltd., CIAE	10 200	68 669	48 217
				Hong Kong – 4,2 %			
				Anxin-China Holdings Ltd.	184 000	56 159	26 299
				Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd.	322 563	232 634	10 320
				China Everbright International	564 300	338 493	859 289
				China High Precision Automation Group Ltd.	236 760	177 363	39 697
				China Mengniu Dairy Co. Ltd.	184 870	575 490	910 846

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEME

Fonds d'actions marchés émergents

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
China Mobile Ltd.	251 063	2 728 561	2 594 717	Rural Electrification Corp. Ltd.	71 446	243 397	454 491
China Mobile Ltd., CAAE	9 800	487 899	507 414	Shriram Transport Finance Co. Ltd.	38 716	507 165	619 175
China Power International Development Ltd.	187 000	76 178	78 642	Syndicate Bank	25 137	35 292	78 016
China State Construction International Holdings Ltd.	646 063	740 964	1 207 545	Tata Consultancy Services Ltd.	2 682	92 649	114 918
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	203 400	391 414	387 998	Tata Motors Ltd., CAAE	19 700	659 411	819 614
China Unicom (Hong Kong) Ltd., CAAE	16 300	290 492	266 159	Tata Tea Ltd.	130 885	351 252	400 423
CNOOC Ltd., CAAE	1 200	260 677	229 165	UPL Ltd.	116 141	412 005	701 788
Far East Horizon Ltd.	97 000	82 383	75 453	Wipro Ltd., CAAE	21 561	253 748	273 062
Geely Automobile Holdings Ltd.	660 000	319 388	247 626	WNS Holdings Ltd., CAAE	1 764	37 034	36 038
GOME Electrical Appliances Holding Ltd.	1 423 000	258 891	248 369	Yes Bank Ltd.	52 075	337 535	499 758
Haier Electronics Group Co. Ltd.	260 700	331 304	725 530	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	60 665	283 849	315 271
IOI Properties Group Sdn BHD	38 949	35 605	32 559	Zee Entertainment Enterprises Ltd., priv., rach.	1 395 723	11 221	18 538
KWG Property Holding Ltd.	259 711	159 384	158 119			14 506 202	19 250 916
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	249 000	243 768	180 343				
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	17 000	58 623	55 138				
Shenzhen Investment Ltd.	154 000	60 695	52 488				
Shimao Property Holdings	39 000	81 923	76 325				
Sino Biopharmaceutical Ltd.	500 000	357 714	431 538				
Techtronic Industries Co. Ltd.	242 500	593 508	828 185				
Xinyi Glass Holdings Co. Ltd.	236 494	165 013	147 884				
	9 104 523	10 377 648					
Hongrie – 0,1 %							
Richter Gedeon Nyrt	9 016	186 400	184 370				
		186 400	184 370				
Inde – 7,8 %							
Aurobindo Pharma Ltd.	103 610	606 150	1 359 387				
Axis Bank Ltd.	25 546	517 509	869 264				
Bank of Baroda	53 919	684 712	837 581				
Biocon Ltd.	14 618	91 163	137 401				
Cairn India Ltd.	139 488	786 563	901 780				
Crompton Greaves Ltd.	125 296	293 576	445 344				
Cummins India Ltd.	46 620	414 770	533 974				
Dabur India Ltd.	109 243	310 425	362 749				
Dena Bank Ltd.	26 346	44 327	39 846				
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	28 555	272 764	288 679				
HCL Technologies Ltd.	18 647	292 994	494 210				
HDFC Bank Ltd., CAAE	15 376	557 332	766 806				
Hexaware Technologies Ltd.	45 385	97 460	127 074				
Housing Development Finance Corp. Ltd.	9 832	130 366	172 494				
ICICI Bank Ltd., CAAE	28 473	1 138 464	1 513 368				
Indiabulls Housing Finance Ltd.	32 703	124 703	219 994				
Infosys Technologies Ltd., CAAE	3 457	187 830	197 993				
ITC Ltd.	55 161	287 130	317 390				
Jubilant Foodworks Ltd.	14 130	257 539	327 286				
Larsen & Toubro Ltd.	18 757	345 094	565 239				
Mahindra & Mahindra Ltd.	18 775	282 405	381 676				
Oil and Natural Gas Corp. Ltd.	68 155	431 580	511 408				
Oil India Ltd.	8 965	74 688	93 117				
Power Grid Corp. of India Ltd.	204 800	374 083	504 871				
Reliance Industries Ltd.	48 689	793 818	874 943				
Reliance Industries Ltd., CIAE	57 919	1 884 199	2 075 950				

Fonds d'actions marchés émergents

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
British American Tobacco Malaysia Berhad	6 477	113 424	140 816	Philippines – 0,9 %			
Bursa Malaysia BHD	32 600	86 593	83 917	Aboitiz Equity Ventures Inc.	103 700	132 406	141 708
Genting Malaysia BHD	44 168	53 286	61 536	Alliance Global Group Inc.	181 000	56 188	128 528
Hong Leong Financial Group BHD	9 569	33 773	51 232	Ayala Corp.	24 000	332 852	379 208
IOI Corp. BHD	77 900	134 818	135 665	BDO Unibank Inc.	217 354	398 491	495 913
Kulim (Malaysia) Berhad	36 700	47 343	41 757	International Container Terminal Services Inc.	160 892	236 109	435 797
Malayan Banking BHD	239 191	809 818	779 954	Manila Electric Co.	6 140	55 138	38 326
Malaysia Building Society Berhad	101 800	75 401	73 279	RFM Corp.	1 059 600	122 183	156 431
Media Prima BHD	89 500	76 460	76 597	SM Investments Corp.	17 210	338 087	342 687
Parkson Holdings BHD	22 154	36 615	18 960			1 672 354	2 118 598
Petronas Chemicals Group BHD	126 000	271 504	282 963	Pologne – 0,8 %			
Telekom Malaysia BHD	54 700	78 810	115 221	Asseco Poland SA	5 035	81 072	72 639
Tenaga Nasional BHD	63 900	169 262	258 178	Bank Handlowy w Warszawie SA	836	34 417	35 115
Top Glove Corp. BHD	218 500	406 939	331 236	Eurocash SA	18 466	285 162	260 445
UEM Sunrise BHD	329 600	291 240	221 949	KGHM Polska Miedz SA	4 152	179 141	181 243
UMW Holdings BHD	114 929	428 349	416 316	Polska Grupa Energetyczna SA	40 840	223 668	310 136
	4 029 892	4 153 761		Polski Koncern Naftowy Orlen SA	15 432	231 233	221 929
Mexique – 5,4 %				Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	38 531	471 687	509 519
Alfa SAB, série A	38 700	102 894	114 071	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2 036	288 436	316 902
America Movil SA de CV, série L, CAAE	29 900	699 897	660 846	Tauron Polska Energia SA	82 671	132 759	149 918
America Movil SA de CV, série L, BHD	414 570	488 739	458 837			1 927 575	2 057 846
Arca Continental SAB de CV	57 800	438 737	416 860	Qatar – 0,2 %			
Cemex SAB de CV, CAAE	101 073	1 054 373	1 424 314	Industries Qatar Q.S.C.	11 815	465 342	584 196
Compartamos SAB de CV	131 500	233 166	270 568			465 342	584 196
Controladora Commerciale Mexicana SA de CV	16 600	73 816	66 307	Russie – 5,7 %			
Corporacion Inmobiliaria Vesta SAB de CV	168 000	321 121	376 015	Gazprom OAO, CAAE	45 660	414 835	423 851
Empresas ICA SAB de CV, CAAE	28 000	260 422	233 225	Globaltrans Investment PLC, CIAE	36 986	613 716	451 080
Fibra Uno Administracion SA	113 000	345 688	422 051	Magnit CLS	2 695	562 777	746 888
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	12 600	122 092	125 757	Mail.ru Group Ltd.	2 171	87 721	81 514
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, CAAE, cat. B	12 549	1 171 484	1 251 779	MegaFon OAO	1 217	42 301	40 833
Genomma Lab Internacional SA, cat. B	271 300	585 142	782 971	MegaFon OAO, CIAE	17 195	442 941	576 931
GRUMA SAB de CV, cat. B	23 146	65 211	295 076	Mining and Metallurgical Co. Norilsk Nickel, CAAE	14 959	268 613	315 644
Grupo Carso SAB de CV, série A1	7 600	36 482	42 058	Mobile TeleSystems OJSC, CAAE	43 323	886 038	910 912
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	250 417	1 624 601	1 907 605	Mobile TeleSystems OJSC, CAAE parrainé	917	18 377	19 281
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, cat. O	40 800	104 247	129 540	Novatek OAO, CIAE	8 173	937 688	1 082 961
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV	16 700	240 013	236 225	OAO Gazprom, CAAE	79 031	1 112 046	733 628
Grupo Herdez SAB de CV	5 477	10 929	17 826	OAO LUKOIL	8 831	555 385	561 653
Grupo México SAB de CV, série B	318 940	1 088 487	1 133 619	OAO LUKOIL, CAAE	21 650	1 393 222	1 376 942
Grupo Televisa SA, CAAE	51 812	1 316 959	1 893 485	OAO Tatneft, CIAE	1 785	61 246	73 808
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, série A	210 500	546 225	629 279	OAO Tatneft, CIAE, nomin.	9 955	385 267	411 631
Wal-Mart de Mexico SA de CV, série V	193 058	555 982	551 300	OAO TMK, CIAE	49 788	665 096	514 407
	11 486 707	13 439 614		OJSC Magnit, CIAE	3 900	203 032	245 091
Pays-Bas – 0,5 %				OJSC MMC Norilsk Nickel, CAAE	9 326	147 807	196 784
Yandex NV, cat. A	31 000	855 928	1 176 820	OJSC Rosneft Oil Co., CIAE	61 297	457 709	477 600
	855 928	1 176 820		Rosneft Oil Co.	11 990	93 964	93 421
Pérou – 0,7 %				Sberbank of Russia	194 998	1 088 743	985 994
Credicorp Ltd.	9 699	1 310 995	1 606 143	Sberbank of Russia, CAAE	129 010	1 582 111	1 397 510
	1 310 995	1 606 143		Sberbank RF	108 125	356 067	285 789
				Severstal, CIAE, nomin.	26 537	262 437	229 660
				Sistema, CIAE, nomin.	8 397	199 936	275 477
				Surgutneftegaz, CAAE	22 214	206 642	182 901
				X5 Retail Group NV, CIAE	62 163	1 321 256	1 429 537
						14 366 973	14 121 728

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEME

Fonds d'actions marchés émergents

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Singapour – 0,2 %							
Asian Pay Television Trust	644 000	501 943	429 187	Halla Climate Control Corp.	15 130	637 710	729 492
China Yuchai International Ltd.	4 510	92 517	101 937	Hankook Tire Co. Ltd.	1 234	58 047	78 464
	594 460	531 124		Hankook Tire Worldwide Co. Ltd.	2 660	62 766	62 866
Afrique du Sud – 5,5 %							
Anglo American Platinum Ltd.	4 929	370 833	227 534	Hite Jinro	6 152	158 268	142 157
AngloGold Ashanti Ltd., CAAE	13 903	233 561	254 859	Hyosung Corp.	1 768	121 176	125 819
AVI Ltd.	12 947	74 909	79 395	Hyundai Development Co.	11 279	331 805	381 740
Barclays Africa Group Ltd.	18 775	285 284	303 580	Hyundai Home Shopping Network Corp.	405	63 405	62 674
Bidvest Group Ltd.	16 091	379 102	455 244	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	9 569	281 540	290 622
Exxaro Resources Ltd.	25 894	505 832	359 062	Hyundai Mobis	457	135 765	136 631
FirstRand Ltd.	128 160	420 205	522 878	Hyundai Motor Co. Ltd.	7 243	1 590 547	1 749 916
Foschini Ltd.	7 430	79 381	82 944	Industrial Bank of Korea	39 560	487 881	562 220
Impala Platinum Holdings Ltd.	9 974	215 585	106 730	Kangwon Land Inc.	8 730	249 452	272 952
Imperial Holdings Ltd.	20 214	322 304	404 765	KB Financial Group Inc.	2 060	79 646	76 335
Investec Ltd.	28 290	200 800	276 101	KB Financial Group Inc., CAAE	21 600	870 741	799 732
Kumba Iron Ore Ltd.	5 563	263 459	188 812	KCC Corp.	1 120	333 675	727 477
Liberty Holdings Ltd.	15 311	169 931	199 282	Kia Motors Corp.	15 827	937 420	943 042
Life Healthcare Group Holdings Pte Ltd.	123 318	408 319	512 260	Korea Aerospace Industries Ltd.	11 566	313 626	379 887
Massmart Holdings Ltd.	13 004	192 801	171 859	Korean Reinsurance Co.	6 181	70 582	67 997
Mittal Steel South Africa Ltd.	30 802	269 263	95 786	KT Corp.	3 960	132 015	127 357
Mondi Ltd.	13 939	172 424	270 573	KT Corp., CAAE	22 500	407 069	362 843
MTN Group Ltd.	81 943	1 565 396	1 837 641	KT&G Corp.	5 338	397 713	502 942
Murray & Roberts Holdings Ltd.	36 101	113 299	87 867	LG Chem Ltd.	196	55 149	61 075
Nampak Ltd.	12 329	41 911	45 413	LG Corp.	4 518	278 313	297 264
Naspers Ltd., série N	8 680	638 943	1 088 038	LG Display Co. Ltd., CAAE	24 400	341 274	409 857
Network Healthcare Holdings Ltd.	57 894	123 663	166 355	LG Electronics Inc.	8 083	593 915	632 233
Redefine Properties Ltd.	112 876	116 561	108 378	Lock & Lock Co. Ltd.	10 450	260 449	146 863
Remgro Ltd.	17 775	323 292	409 315	LS Industrial Systems Co. Ltd.	1 885	130 172	130 771
RMB Holdings Ltd.	29 588	130 338	155 790	Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	4 720	67 224	61 366
Sasol Ltd.	20 049	954 738	1 269 338	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	1 232	46 300	58 169
Sasol Ltd., CAAE	6 300	303 386	396 722	NCsoft Corp.	373	70 096	71 662
Shoprite Holdings Ltd.	25 530	415 970	393 633	NHN Corp.	557	292 299	489 618
Spar Group Ltd. (The)	14 958	191 015	186 316	POSCO	712	210 855	227 861
Standard Bank Group Ltd.	68 059	943 950	988 038	S-1 Corp.	1 473	98 098	126 224
Steinhoff International Holdings Ltd.	54 680	218 955	324 367	Samsung Electronics Co. Ltd.	5 599	5 888 412	7 792 163
Telkom SA SOC Ltd.	16 328	44 311	74 708	Samsung Electronics Co. Ltd., priv.	141	135 750	157 341
Tongaat Hulett Ltd.	2 870	33 910	42 645	Samsung Engineering Co. Ltd.	4 577	354 247	385 949
Truworths International Ltd.	11 579	110 065	86 935	Samsung Fire & Marine Insurance	339	76 010	91 895
Vodacom Group Ltd.	62 045	756 315	816 559	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	7 350	255 703	209 301
Woolworths Holdings Ltd.	47 535	359 753	371 931	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	4 256	400 494	457 002
	11 949 764	13 361 653		SFA Engineering Corp.	8 904	460 668	359 005
Corée du Sud – 12,6 %							
Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp.	1 070	102 407	72 525	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	25 226	1 099 842	1 244 154
Coway Co. Ltd.	13 193	619 792	1 176 368	SK C&C Co. Ltd.	1 245	175 602	218 223
Daelim Industrial Co. Ltd.	3 614	296 978	320 724	SK Corp.	789	111 561	151 585
Daewoong Pharmaceutical Co. Ltd.	1 070	87 116	66 233	SK Hynix Inc.	18 339	569 356	937 305
Dongbu Insurance Co. Ltd.	8 902	467 142	487 312	SK Telecom Co. Ltd.	1 353	250 695	336 857
Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	6 070	79 249	44 730	SK Telecom Co. Ltd., CAAE	76 129	1 428 238	2 103 444
Doosan Heavy Industries and Construction Co. Ltd.	7 530	268 507	277 843	Soulbrain Co. Ltd.	1 489	74 964	54 079
GLOVIS Co. Ltd.	603	174 506	171 077	Sun Kwang Bend Co. Ltd.	13 628	295 734	290 518
Grand Korea Leisure Co. Ltd.	3 830	93 520	167 729	Sungwoo Hitech Co. Ltd.	8 354	112 444	122 683
GS Home Shopping Inc.	798	120 102	202 627	Vieworks Co. Ltd.	7 842	204 608	225 375
				WONIK IPS Co. Ltd.	27 579	269 329	336 785
					25 535 315	31 078 135	

Fonds d'actions marchés émergents

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$					
Espagne – 0,4 %												
Cemex Latam Holdings SA	102 061	736 594	1 064 114		Transcend Information Inc.	67 000	219 569					
		736 594	1 064 114		Uni-President Enterprises Corp.	160 580	302 777					
Taiwan – 9,4 %												
Advanced Semiconductor Engineering Inc.	179 000	237 695	248 081		United Microelectronics Corp.	225 000	96 315					
Asustek Computer Inc.	18 000	177 568	213 829		United Microelectronics Corp., CAAE	172 300	419 655					
AU Optronics Corp.	960 000	422 235	433 223		Vanguard International Semiconductor Corp.	75 000	83 301					
Career Technology (MFG.) Co. Ltd.	153 000	238 315	248 344		Wistron NeWeb Corp.	30 000	78 554					
Catcher Technology Co. Ltd.	34 000	191 150	337 796				18 203 923					
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	390 255	590 162	649 457				23 272 311					
Chailease Holding Co. Ltd.	42 000	68 558	112 522		Thaïlande – 1,9 %							
Chicony Electronics Co. Ltd.	28 123	50 330	80 862		Advanced Info Service Public Co. Ltd., nomin.	23 600	187 597					
China Motor Corp. Ltd.	138 000	128 043	146 705		Bangchak Petroleum Public Co. Ltd.	39 200	42 488					
China Steel Chemical Corp.	41 600	202 475	287 160		Bangkok Bank Public Co. Ltd.	81 860	504 714					
Chong Hong Construction Co. Ltd.	17 000	59 945	47 971		Bangkok Bank Public Co. Ltd., nomin.	71 800	398 091					
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	469 000	315 688	332 948		Bangkok Dusit Medical Services Public Co. Ltd.	493 000	210 017					
CTCI Corp.	94 000	162 310	173 368		Bangkok Expressway Public Co. Ltd., CAESDV	27 700	38 628					
Delta Electronics Inc.	42 000	245 125	325 881		C.P. 7-Eleven Public Co. Ltd.	238 800	302 820					
Elite Advanced Laser Corp.	26 000	131 027	122 896		Delta Electronics (Thailand) PCL	27 900	41 487					
eMemory Technology Inc.	33 000	247 767	427 337		Kiatnakin Bank Public Co. Ltd.	144 000	199 582					
Far Eastern New Century Corp.	84 000	95 463	96 341		Krung Thai Bank Public Co. Ltd.	20 040	10 538					
Farglory Land Development Co. Ltd.	143 589	271 500	208 224		PTT Exploration and Production Public Co. Ltd.	43 600	242 741					
Formosa Taffeta Co. Ltd.	17 374	14 282	20 453		PTT Global Chemical PCL	115 800	276 157					
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	285 000	405 991	438 708		PTT Global Chemical PCL, CAESDV	138 500	337 799					
Giga Solar Materials Corp.	4 327	83 413	91 845		PTT Public Co. Ltd.	57 288	625 599					
Hermes Microvision Inc.	9 300	302 625	393 144		Ratchaburi Electricity Generating Holding							
Hiwin Technologies Corp.	48 080	324 823	632 051		Public Co. Ltd., certificats	40 100	80 539					
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	267 320	737 812	953 634		Siam Commercial Bank Public Co. Ltd.	37 500	206 193					
Inventec Co. Ltd.	132 000	105 313	134 676		Thai Oil Public Co. Ltd., rach.	154 300	346 546					
King Yuan Electronics Co. Ltd.	94 000	63 026	94 061		Thanachart Capital Public Co. Ltd., CAESDV	277 000	394 551					
King's Town Bank	106 000	95 152	108 905		VGI Global Media PCL	829 052	316 675					
Kinsus Interconnect Technology Corp.	79 000	287 336	377 643				4 762 762					
Lite-On Technology Corp.	265 106	347 594	471 449				4 753 009					
MediaTek Inc.	169 500	2 303 081	3 053 593		Turquie – 2,3 %							
Mega Financial Holding Co. Ltd.	55 000	47 020	48 757		Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	36 767	467 087					
Merry Electronics Co. Ltd.	40 048	195 468	227 872		Arcelik AS	66 838	450 732					
Mitac Holdings Corp.	177 000	162 837	169 538		Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	101 557	385 369					
PChome Online Inc.	19 000	192 371	224 353		Eczacibasi Ilac Sanayi ve Ticaret AS	24 044	27 519					
Phison Electronics Corp.	63 000	393 446	540 512		Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	577 483	822 904					
Pou Chen Corp.	163 174	176 880	209 267		Enka Insaat ve Sanayi A.S.	113 069	334 918					
Powertech Technology Inc.	58 000	100 519	111 731		Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	245 684	276 176					
President Chain Store Corp.	48 136	258 901	410 410		TAV Havalimanlari Holding SA	93 383	673 452					
Quanta Computer Inc.	113 000	261 412	350 710		Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	42 269	213 466					
Radiant Opto-Electronics Corp.	115 112	385 017	525 631		Turk Hava Yollari Anonim Ortakligi	34 674	160 746					
Realtek Semiconductor Corp.	195 248	474 578	658 913		Turk Telekomunikasyon AS	79 327	289 022					
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	934 143	322 142	306 918		Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, CAAE	22 900	340 017					
Taishin Financial Holdings Co. Ltd.	709 649	267 486	387 334		Turkiye Garanti Bankasi AS	49 000	156 491					
Taiwan Cement Corp.	263 000	394 565	424 077		Turkiye Halk Bankasi AS	53 524	357 155					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	881 815	2 992 814	3 979 404		Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS (Sisecam)	151 408	203 902					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	79 324	1 304 499	1 807 283				5 158 956					
Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	249 157	170 500	305 316				5 649 266					

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEME

Fonds d'actions marchés émergents

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Royaume-Uni – 1,0 %							
Afren PLC	285 513	626 942	753 985	iPath MSCI India Index ETN	26 508	1 540 493	1 944 544
Anglo American PLC, CAAE	11 900	260 634	155 526	Samsonite International SA	135 491	389 610	475 763
BG Group PLC	10 609	215 253	238 622	Sohu.com Inc.	13 600	731 956	835 700
Hikma Pharmaceuticals PLC	14 824	191 009	453 029	Yahoo! Inc.	4 100	64 786	153 417
Old Mutual PLC	86 678	285 759	312 093			3 521 317	4 333 628
SABMiller PLC	10 128	465 712	625 200	Total des actions	213 918 379	238 285 647	
	2 045 309	2 538 455		Moins : coûts de transaction inclus dans le coût moyen	(401 446)	—	
États-Unis – 1,8 %							
First Cash Financial Services Inc.	7 800	383 649	478 468	Total des actifs financiers non dérivés – 96,6 %	213 516 933	238 285 647	
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc., cat. B	7 100	249 741	276 034	Actifs et passifs dérivés⁽¹⁾ – 0,0 %	(1 478)		
Gran Tierra Energy Inc.	19 621	161 082	169 702	Autres actifs et passifs, montant net – 3,4 %	8 466 886		
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %	246 751 055		

Fonds d'actions marchés émergents

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

⁽¹⁾ ACTIFS ET PASSIFS DÉRIVÉS

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	PHP 78 967	USD 1 810	43,628	43,654	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	USD 34 255	PHP 1 498 561	0,023	0,023	81
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	PHP 390 173	USD 8 944	43,624	43,650	6
							88
Northern Trust, Londres	A-1	01-07-2014	ZAR 416 676	USD 39 234	10,620	10,639	72
							72
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	02-07-2014	USD 5 693	MXN 73 901	0,077	0,077	4
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	HKD 3 060	USD 394	7,766	7,760	—
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	07-07-2014	ZAR 105 879	USD 9 952	10,639	10,646	7
							11
Plus-value non réalisée des contrats au comptant							171

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	PHP 1 235 234	USD 28 236	43,747	43,650	(67)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	PHP 366 664	USD 8 359	43,865	43,652	(43)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	TWD 1 022 981	USD 34 156	29,950	29,858	(112)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	TWD 996 489	USD 33 272	29,950	29,858	(109)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	TWD 579 237	USD 19 340	29,950	29,858	(63)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	USD 10 868	BRL 23 797	0,457	0,454	(76)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	USD 5 292	BRL 11 588	0,457	0,454	(37)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	01-07-2014	USD 4 577	KRW 4 628 845	0,001	0,001	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	PHP 114 816	CAD 2 798	41,035	40,975	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	PHP 276 750	USD 6 335	43,686	43,650	(6)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	02-07-2014	USD 11 288	PHP 492 417	0,023	0,023	(7)
							(527)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	02-07-2014	CAD 12 376	TRY 24 513	0,505	0,502	(62)
							(62)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	01-07-2014	CZK 196 821	USD 9 745	20,197	20,050	(76)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	01-07-2014	CZK 159 132	USD 7 879	20,197	20,050	(62)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	01-07-2014	PLN 38 623	USD 12 628	3,059	3,037	(96)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	02-07-2014	HKD 144 976	USD 18 689	7,757	7,750	(18)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	02-07-2014	HKD 108 670	USD 14 009	7,757	7,750	(14)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	02-07-2014	USD 42 736	HKD 330 978	0,129	0,129	(33)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	02-07-2014	USD 39 773	HKD 308 034	0,129	0,129	(30)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	02-07-2014	USD 24 813	HKD 192 172	0,129	0,129	(19)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	02-07-2014	USD 15 710	TRY 33 290	0,472	0,472	(10)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	CZK 3 178 269	USD 158 328	20,074	20,049	(211)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	CZK 2 597 842	USD 129 239	20,101	20,049	(358)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	HKD 117 794	USD 15 186	7,757	7,750	(13)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	HKD 43 139	USD 5 562	7,756	7,750	(5)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	HKD 39 656	USD 5 112	7,757	7,751	(4)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	HKD 24 307	USD 3 134	7,756	7,750	(3)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	PLN 76 438	USD 25 111	3,044	3,037	(64)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	USD 23 161	HKD 179 366	0,129	0,129	(20)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	USD 8 031	HKD 62 191	0,129	0,129	(7)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	03-07-2014	USD 8 019	HKD 62 103	0,129	0,129	(7)
RBC Dexia Investor Services Ltd., Luxembourg	A-1+	07-07-2014	USD 4 326	ZAR 45 952	0,094	0,094	(10)
							(1 060)
Moins-value non réalisée des contrats au comptant							(1 649)

¹Note du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

Fonds d'actions marchés émergents

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Argentine	0,3	0,3	0,1
Autriche	0,1	0,3	0,2
Belgique	—	0,1	0,1
Brésil	12,0	11,3	12,7
Canada	0,6	1,0	1,1
Îles Caïmans	—	—	0,4
Chili	0,8	0,5	0,6
Chine	14,7	14,7	12,3
Colombie	0,6	0,4	1,1
Chypre	0,2	0,6	—
République tchèque	0,5	0,4	0,3
Danemark	—	0,1	—
Égypte	—	—	—
Grèce	0,5	—	—
Guernesey	—	—	—
Hong Kong	4,2	5,3	6,0
Hongrie	0,1	0,1	—
Inde	7,8	6,8	6,0
Indonésie	2,1	1,3	2,4
Île de Man	—	—	—
Irlande	—	0,1	0,1
Israël	0,4	0,5	0,2
Kazakhstan	—	—	0,1
Luxembourg	0,1	0,1	0,1
Macao	0,3	0,5	0,3
Malaisie	1,7	2,3	2,0
Mexique	5,4	5,4	5,9
Pays-Bas	0,5	0,7	0,5
Nigéria	—	—	—
Norvège	—	—	—
Pérou	0,7	0,6	0,6
Philippines	0,9	0,6	1,0
Pologne	0,8	0,8	0,9
Qatar	0,2	0,3	0,2
Russie	5,7	6,9	7,7
Singapour	0,2	0,2	—
Afrique du Sud	5,5	5,2	5,7
Corée du Sud	12,6	12,4	12,4
Espagne	0,4	0,4	0,2
Taiwan	9,4	9,2	8,0
Thaïlande	1,9	1,6	2,8
Turquie	2,3	1,8	2,9
Émirats arabes unis	0,3	0,2	0,2
Royaume-Uni	1,0	1,5	1,3
États-Unis	1,8	2,0	2,1
Îles Vierges	—	—	—
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	3,4	3,5	1,5
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'actions marchés émergents

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Le tableau suivant indique les devises auxquelles le Fonds était exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	67 124 194	65 290 674	45 854 775	5 993	(4 705)	(176 233)	67 130 187	65 285 969	45 678 542	27,21 %	28,52 %	28,83 %
Dollar de Hong Kong	39 745 813	38 562 147	26 072 056	—	(6 238)	11 580	39 745 813	38 555 909	26 083 637	16,11 %	16,84 %	16,46 %
Won sud-coréen	27 415 904	24 567 191	17 411 777	—	(7 104)	—	27 415 904	24 560 087	17 411 777	11,11 %	10,73 %	10,99 %
Dollar de Taïwan	21 395 239	19 595 497	9 824 865	—	—	—	21 395 239	19 595 497	9 824 865	8,67 %	8,56 %	6,20 %
Real brésilien	17 634 493	13 926 693	10 564 445	—	20 878	11 806	17 634 493	13 947 570	10 576 250	7,15 %	6,09 %	6,67 %
Roupie indienne	13 576 029	10 965 389	7 050 830	—	—	—	13 576 029	10 965 389	7 050 830	5,50 %	4,79 %	4,45 %
Rand sud-africain	13 382 201	12 091 826	8 996 803	(5 996)	(30 429)	29 535	13 376 205	12 061 397	9 026 339	5,42 %	5,27 %	5,70 %
Peso mexicain	7 755 150	7 650 103	6 475 003	—	—	—	7 755 150	7 650 103	6 475 003	3,14 %	3,34 %	4,09 %
Nouvelle livre turque	5 270 378	3 921 231	4 297 489	—	—	—	5 270 378	3 921 231	4 297 489	2,14 %	1,71 %	2,71 %
Roupie indonésienne	5 233 133	2 932 827	3 819 376	—	—	—	5 233 133	2 932 827	3 819 376	2,12 %	1,28 %	2,41 %
Baht thaïlandais	4 761 284	3 618 210	4 347 057	—	—	12 859	4 761 284	3 618 210	4 359 916	1,93 %	1,58 %	2,75 %
Ringgit malaysien	4 210 423	5 209 151	3 220 732	—	(8 580)	—	4 210 423	5 200 571	3 220 732	1,71 %	2,27 %	2,03 %
Livre sterling	2 272 081	3 232 584	1 951 005	—	25 124	18 830	2 272 081	3 257 709	1 969 835	0,92 %	1,42 %	1,24 %
Peso philippin	2 113 384	1 496 494	1 552 469	—	—	—	2 113 384	1 496 494	1 552 469	0,86 %	0,65 %	0,98 %
Zloty polonais	2 079 271	1 938 566	1 417 366	—	—	13 218	2 079 271	1 938 566	1 430 584	0,84 %	0,85 %	0,90 %
Peso colombien	1 831 492	1 504 956	1 082 770	—	—	—	1 831 492	1 504 956	1 082 770	0,74 %	0,66 %	0,68 %
Euro	1 497 938	922 765	434 585	—	8 978	(11 204)	1 497 938	931 743	423 381	0,61 %	0,41 %	0,27 %
Couronne tchèque	1 269 701	978 861	490 291	—	—	—	1 269 701	978 861	490 291	0,51 %	0,43 %	0,31 %
Peso chilien	1 133 717	941 988	235 370	—	—	—	1 133 717	941 988	235 370	0,46 %	0,41 %	0,15 %
Riyal du Qatar	584 196	582 253	254 490	—	—	—	584 196	582 253	254 490	0,24 %	0,25 %	0,16 %
Renminbi	445 286	—	—	—	—	—	445 286	—	—	0,18 %	—	—
Dollar de Singapour	429 189	432 606	48 214	—	—	—	429 189	432 606	48 214	0,17 %	0,19 %	0,03 %
Rouble russe	313 086	353 703	329 978	—	—	—	313 086	353 703	329 978	0,13 %	0,15 %	0,21 %
Dirham des Émirats arabes unis	241 673	—	—	—	—	—	241 673	—	—	0,10 %	—	—
Forint hongrois	186 792	270 629	58 141	—	—	—	186 792	270 629	58 141	0,08 %	0,12 %	0,04 %
Couronne danoise	2	242 832	—	—	7 736	—	2	250 568	—	—	0,11 %	—
Couronne suédoise	—	407 130	253 607	—	—	—	—	407 130	253 607	—	0,18 %	0,16 %
Shekel israélien	—	—	279 904	—	—	—	—	—	279 904	—	—	0,18 %
Couronne norvégienne	—	—	9	—	—	—	—	—	9	—	—	—
Franc suisse	—	—	(5)	—	—	—	—	—	(5)	—	—	—

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécier ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 095 102 \$ (31 décembre 2013 – 11 082 098 \$, 1^{er} janvier 2013 – 7 811 690 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers du Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une hausse ou une baisse de 15 % du cours des actions des marchés boursiers mondiaux (31 décembre 2013 – 15 %, 1^{er} janvier 2013 – 15 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de l'actif net de 35 742 847 \$ (31 décembre 2013 – 33 127 297 \$, 1^{er} janvier 2013 – 23 401 121 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement important dans des instruments de créance. Veuillez vous reporter à l'État du portefeuille de placements pour ce qui concerne la cote de crédit des contreparties des produits dérivés détenus par le Fonds au 31 décembre 2013. Au 31 décembre 2013, toutes les contreparties des produits dérivés avaient une cote de crédit de A-1 ou mieux.

Fonds d'actions marchés émergents

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie

	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Argentine	0,3	0,3	0,1
Autriche	0,1	0,3	0,2
Belgique	—	0,1	0,1
Brésil	12,0	11,3	12,7
Canada	0,6	1,0	1,1
Îles Caïmans	—	—	0,4
Chili	0,8	0,5	0,6
Chine	14,7	14,7	12,3
Colombie	0,6	0,4	1,1
Cypre	0,2	0,6	—
République tchèque	0,5	0,4	0,3
Danemark	—	0,1	—
Égypte	—	—	—
Grèce	0,5	—	—
Guernesey	—	—	—
Hong Kong	4,2	5,3	6,0
Hongrie	0,1	0,1	—
Inde	7,8	6,8	6,0
Indonésie	2,1	1,3	2,4
Île de Man	—	—	—
Irlande	—	0,1	0,1
Israël	0,4	0,5	0,2
Kazakhstan	—	—	0,1
Luxembourg	0,1	0,1	0,1
Macao	0,3	0,5	0,3
Malaisie	1,7	2,3	2,0
Mexique	5,4	5,4	5,9
Pays-Bas	0,5	0,7	0,5
Nigéria	—	—	—
Norvège	—	—	—
Pérou	0,7	0,6	0,6
Philippines	0,9	0,6	1,0
Pologne	0,8	0,8	0,9
Qatar	0,2	0,3	0,2
Russie	5,7	6,9	7,7
Singapour	0,2	0,2	—
Afrique du Sud	5,5	5,2	5,7
Corée du Sud	12,6	12,4	12,4
Espagne	0,4	0,4	0,2
Taiwan	9,4	9,2	8,0
Thaïlande	1,9	1,6	2,8
Turquie	2,3	1,8	2,9
Émirats arabes unis	0,3	0,2	0,2
Royaume-Uni	1,0	1,5	1,3
États-Unis	1,8	2,0	2,1
Îles Vierges	—	—	—
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	3,4	3,5	1,5
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'actions marchés émergents

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	136 687 468 \$	3 003 852 \$	50 017 \$	139 741 337 \$
Actions privilégiées	98 544 310	—	—	98 544 310
Actifs dérivés	—	171	—	171
Passifs dérivés	—	(1 649)	—	(1 649)
2013				
Actions ordinaires	214 896 367 \$	1 830 384 \$	78 806 \$	216 805 557 \$
Actions privilégiées	4 043 091	—	—	4 043 091
Actifs dérivés	—	785	—	785
Passifs dérivés	—	(490)	—	(490)
2013				
Actions ordinaires	151 112 472 \$	2 079 680 \$	49 952 \$	153 242 104 \$
Actions privilégiées	2 765 369	—	—	2 765 369
Actifs dérivés	—	562	—	562
Passifs dérivés	—	(2 373)	—	(2 373)

Au cours de la période close le 30 juin 2014, des placements en actions d'une valeur nulle (31 décembre 2013 – 668 603 \$, 1^{er} janvier 2013 – 0 \$) ont été transférés du niveau 2 au niveau 1, étant donné qu'ils étaient maintenant négociés sur un marché actif.

Au cours de la période close le 30 juin 2014, des placements en actions d'environ 467 963 \$ (31 décembre 2013 – 10 692 \$, 1^{er} janvier 2013 – 215 262 \$) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2, étant donné qu'ils n'étaient plus négociés sur un marché actif.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le rapprochement de l'évaluation à la juste valeur des placements, au moyen de données non observables (niveau 3), se présente comme suit :

	2014	2013	2013
Solde d'ouverture	78 806 \$	49 952 \$	131 995 \$
Achats	—	27 969	—
Ventes	—	—	(665)
Transferts nets vers ou depuis le niveau 3	(27 969)	—	—
Gains (pertes) réalisés	—	—	239
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	(820)	885	(81 617)
Solde de clôture	50 017 \$	78 806 \$	49 952 \$
Total de la variation de la plus-value non réalisée au cours de l'exercice sur les actifs détenus	(820)\$	885 \$	(81 610)\$

Au 30 juin 2014, les conséquences éventuelles liées à l'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les instruments financiers de niveau 3 seraient très limitées pour ce qui concerne l'actif net.

Fonds d'actions marchés émergents

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	238 286 \$	238 286 \$	— \$	238 286 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	6 585	6 585
Dividendes à recevoir	—	—	—	909	909
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	2 381	2 381
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	474	474
Charges payées d'avance	—	—	—	147	147
Total des actifs	— \$	238 286 \$	238 286 \$	10 496 \$	248 782 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	1 735 \$	1 735 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	294	294
Passifs dérivés	2	—	2	—	2
Total des passifs	2 \$	— \$	2 \$	2 029 \$	2 031 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	220 848 \$	220 848 \$	— \$	220 848 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	7 742	7 742
Dividendes à recevoir	—	—	—	109	109
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	303	303
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	443	443
Autres montants à recevoir	—	—	—	76	76
Total des actifs	— \$	220 848 \$	220 848 \$	8 673 \$	229 521 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	373 \$	373 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	213	213
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	586 \$	586 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	156 007 \$	156 007 \$	— \$	156 007 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	2 608	2 608
Dividendes à recevoir	—	—	—	125	125
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	989	989
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	100	100
Actifs dérivés	1	—	1	—	1
Total des actifs	1 \$	156 007 \$	156 008 \$	3 822 \$	159 830 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	853 \$	853 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	339	339
Charges à payer	—	—	—	182	182
Passifs dérivés	2	—	2	—	2
Total des passifs	2 \$	— \$	2 \$	1 374 \$	1 376 \$

Fonds d'actions marchés émergents

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	(165)\$	(152)\$
Désignés à l'origine	15 816	(2 856)
Total des actifs financiers à la JVRN	15 651	(3 008)
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	15 651 \$	(3 008)\$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	228 061 947 \$	190 343 723 \$	157 997 918 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	873 270	640 436	456 252
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	228 935 217 \$	190 984 159 \$	158 454 170 \$
Résultat global	31 décembre 2013		30 juin 2013
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	15 001 \$		(4 171)\$
Réévaluation de placements à la JVRN	418		184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 419 \$		(3 987)\$

Fonds d'actions marchés émergents

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements à la juste valeur	238 286 \$	220 848 \$	156 007 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	6 585	7 742	2 608
Dividendes à recevoir	909	109	125
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	2 381	303	989
Montant à recevoir pour la souscription de parts	474	443	100
Charges payées d'avance	147	76	—
Actifs dérivés	—	—	1
	248 782	229 521	159 830
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	182
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	1 735	373	853
Montant à payer pour le rachat de parts	294	213	339
Passifs dérivés	2	—	2
	2 031	586	1 376
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	246 751 \$	228 935 \$	158 454 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	10 049 \$	7 954 \$	1 061 \$
(Catégorie E)	104 \$	20 \$	4 \$
(Catégorie F)	1 647 \$	1 739 \$	2 399 \$
(Catégorie I)	11 \$	10 \$	9 \$
(Catégorie O)	215 106 \$	202 274 \$	140 855 \$
(Catégorie P)	19 834 \$	16 938 \$	14 126 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie D)	5,19 \$	4,95 \$	4,71 \$
(Catégorie E)	5,27 \$	5,01 \$	4,74 \$
(Catégorie F)	6,06 \$	5,73 \$	5,37 \$
(Catégorie I)	5,53 \$	5,23 \$	4,92 \$
(Catégorie O)	5,09 \$	4,78 \$	4,49 \$
(Catégorie P)	5,48 \$	5,22 \$	4,95 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	213 517 \$	204 261 \$	147 262 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	3 954 \$	2 982 \$
Intérêts aux fins de distribution	5	—
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	(29)	(68)
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	3 724	2 952
Gain (perte) de change net réalisé	(184)	(35)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	8 181	(8 839)
REVENU TOTAL	15 651	(3 008)
Charges		
Droits de garde et frais d'administration	126	95
Frais juridiques	23	3
Honoraires des auditeurs	5	1
Frais de gestion	393	264
Frais d'intérêt	4	1
Coûts de transaction	255	302
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	6	8
Retenues d'impôt étranger à la source	369	306
CHARGES TOTALES	1 181	980
Charges visées par une renonciation	(1)	(1)
CHARGES NETTES	1 180	979
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	14 471 \$	(3 987)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	437 \$	(231)\$
(Catégorie E)	3 \$	— \$
(Catégorie F)	97 \$	(22)\$
(Catégorie I)	1 \$	— \$
(Catégorie O)	13 033 \$	(3 370)\$
(Catégorie P)	900 \$	(364)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie D)	0,24 \$	(0,39)\$
(Catégorie E)	0,26 \$	(0,21)\$
(Catégorie F)	0,34 \$	(0,05)\$
(Catégorie I)	0,29 \$	(0,08)\$
(Catégorie O)	0,30 \$	(0,10)\$
(Catégorie P)	0,27 \$	(0,12)\$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'actions marchés émergents

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	228 935 \$	158 454 \$	7 954 \$	1 061 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	14 471	(3 987)	437	(231)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	25 474	61 706	3 486	3 685
Paiements au rachat de parts	(22 129)	(25 189)	(1 828)	(239)
	3 345	36 517	1 658	3 446
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	17 816	32 530	2 095	3 215
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	246 751 \$	190 984 \$	10 049 \$	4 276 \$
	Catégorie E		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	20 \$	4 \$	1 739 \$	2 399 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	3	—	97	(22)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	81	5	166	269
Paiements au rachat de parts	—	—	(355)	(687)
	81	5	(189)	(418)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	84	5	(92)	(440)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	104 \$	9 \$	1 647 \$	1 959 \$
	Catégorie I		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	10 \$	9 \$	202 274 \$	140 855 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1	—	13 033	(3 370)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	17 390	54 294
Paiements au rachat de parts	—	—	(17 591)	(21 382)
	—	—	(201)	32 912
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1	—	12 832	29 542
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	11 \$	9 \$	215 106 \$	170 397 \$

(Se reporter aux notes afférentes ci-jointes.)

SEME

Fonds d'actions marchés émergents

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

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie P	
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	16 938 \$	14 126 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	900	(364)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	4 351	3 453
Paiements au rachat de parts	(2 355)	(2 881)
	1 996	572
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2 896	208
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	19 834 \$	14 334 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 471 \$	(3 987)\$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(3 724)	(2 952)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(8 181)	8 839
Achat de placements	(59 763)	(91 028)
Produit de la vente de placements	53 516	58 529
Dividendes à recevoir	(800)	(760)
Autres actifs	(71)	—
Autres passifs	—	(130)
	(4 552)	(31 489)
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	25 445	61 486
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	(1)	—
Montant versé pour le rachat de parts	(22 049)	(25 400)
	3 395	36 086
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(1 157)	4 595
Trésorerie au début de la période	7 742	2 608
Trésorerie à la fin de la période	6 585	7 203
Intérêts reçus	5	—
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	2 785	1 916

Fonds mondial de gestion de la volatilité

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS – 95,1 %							
Australie – 0,8 %							
Cromwell Property Group	82 225	83 186	80 598		600	55 283	67 883
Lend Lease Corp. Ltd.	10 500	112 157	138 390		1 500	64 446	96 634
	195 343	218 988			119 729	164 517	
Autriche – 0,9 %							
EVN AG	7 900	122 309	123 044		17 000	186 908	175 694
Oesterreichische Post AG	2 400	97 306	126 964		33 000	113 759	117 690
	219 615	250 008			300 667	293 384	
Belgique – 0,3 %							
Belgacom SA	2 500	71 381	88 358		2 500	99 016	123 131
	71 381	88 358			1 500	76 197	91 358
	175 213	214 489					
Bermudes – 3,6 %							
Axis Capital Holdings Ltd.	4 000	185 454	188 659		1 700	67 910	111 537
Everest Re Group Ltd.	1 200	152 541	205 135		2 600	112 192	146 516
PartnerRe Ltd.	2 200	196 850	255 915			180 102	258 053
RenaissanceRe Holdings Ltd.	1 400	130 374	159 559				
Validus Holdings Ltd.	4 800	186 662	195 510				
	851 881	1 004 779					
Brésil – 0,6 %							
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR	1 200	15 317	13 702		20 900	134 366	134 110
Telefonica Brasil SA	6 700	189 230	146 370			134 366	134 110
	204 547	160 072					
Canada – 7,8 %							
Banque de Montréal	3 700	244 709	290 746		6 000	17 424	21 008
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 500	302 869	339 850		3 600	56 837	64 347
Société Canadian Tire Ltée, cat. A	1 400	95 286	143 318		1 300	128 457	197 511
Corus Entertainment Inc., cat. B	6 600	163 240	164 802		4 500	66 340	68 416
METRO INC., cat. A	3 800	241 511	250 686		1 400	70 682	80 813
Banque Nationale du Canada	5 700	233 154	257 982		3 100	114 481	201 400
Rogers Communications Inc., cat. B	6 500	306 175	279 110		1 200	34 452	45 485
Shaw Communications Inc., cat. B	7 300	196 821	199 728		1 400	52 397	52 256
Banque Toronto-Dominion (La)	2 600	140 337	142 818		4 700	87 277	122 011
WestJet Airlines Ltd.	4 000	79 365	104 800		6 200	278 357	411 862
	2 003 467	2 173 840			14 000	222 246	254 950
	305 862	393 666			23 000	94 567	103 019
	1 777 013	2 173 320			5 900	196 373	194 788
					3 000	109 310	100 937
					5 000	69 920	67 659
					3 400	76 140	86 476
					6 200	62 801	62 777
					1 800	38 952	37 605
Chine – 1,4 %							
Luthai Textile Co. Ltd., cat. B	103 456	124 582	148 154				
Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co. Ltd., série B	70 600	87 358	124 681		104 200	145 823	163 147
Zhejiang Expressway Co. Ltd., série H	112 000	93 922	120 831		24 700	58 211	99 796
	305 862	393 666				204 034	262 943
République tchèque – 0,5 %							
CEZ AS	4 800	162 008	154 282				
	162 008	154 282					
Danemark – 0,5 %							
TDC AS	11 700	92 548	128 966				
	92 548	128 966					
Japon – 7,8 %							
Aozora Bank Ltd.					6 000	17 424	21 008
Autobacs Seven Co. Ltd.					3 600	56 837	64 347
Central Japan Railway Co.					1 300	128 457	197 511
FUJI OIL CO. LTD.					4 500	66 340	68 416
Hogy Medical Co. Ltd.					1 400	70 682	80 813
KDDI Corp.					3 100	114 481	201 400
Mandom Corp.					1 200	34 452	45 485
Musashino Bank Ltd. (The)					1 400	52 397	52 256
NEC Networks & System Integration Corp.					4 700	87 277	122 011
Nippon Telegraph & Telephone Corp.					6 200	278 357	411 862
NTT DoCoMo Inc.					14 000	222 246	254 950
Osaka Gas Co. Ltd.					23 000	94 567	103 019
Otsuka Holdings Co. Ltd.					5 900	196 373	194 788
Paramount Bed Holdings Co. Ltd.					3 000	109 310	100 937
Saizeriya Co. Ltd.					5 000	69 920	67 659
Shimachu Co. Ltd.					3 400	76 140	86 476
Telepark Corp.					6 200	62 801	62 777
XEBIO Co. Ltd.					1 800	38 952	37 605
	1 777 013	2 173 320					
Malaisie – 0,9 %							
Alliance Financial Group Berhad					104 200	145 823	163 147
Tenaga Nasional BHD					24 700	58 211	99 796
						204 034	262 943
Mexique – 0,3 %							
America Movil SA de CV, série L, BHD					67 400	72 219	74 597
						72 219	74 597

Fonds mondial de gestion de la volatilité

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Pays-Bas – 2,5 %							
Koninklijke Ahold NV	11 353	166 194	226 992				
Royal Dutch Shell PLC, cat. B	10 500	472 092	486 205				
		638 286	713 197				
Nouvelle-Zélande – 0,6 %							
Sky Network Television Ltd.	26 200	157 774	167 861				
		157 774	167 861				
Norvège – 2,0 %							
Borregaard ASA	18 000	141 125	138 727				
Statoil ASA	6 600	166 102	215 839				
Telenor ASA	8 300	177 205	201 270				
		484 432	555 836				
Portugal – 0,3 %							
Portucel - Empresa Produtora de Pasta e Papel SA	18 000	62 090	89 802				
		62 090	89 802				
Russie – 0,4 %							
Gazprom Neft JSC, CAAE	4 700	113 864	111 738				
		113 864	111 738				
Singapour – 1,2 %							
DBS Group Holdings Ltd.	23 000	317 427	329 161				
		317 427	329 161				
Afrique du Sud – 3,6 %							
Barclays Africa Group Ltd.	5 200	94 680	84 081				
Blue Label Telecoms Ltd.	72 500	65 469	62 134				
DataTec Ltd.	25 800	139 920	138 970				
Liberty Holdings Ltd.	5 600	73 672	72 887				
MTN Group Ltd.	7 700	146 511	172 679				
Omnia Holdings Ltd.	500	8 093	11 541				
Reunert Ltd.	7 800	71 689	50 651				
Sasol Ltd.	4 100	189 870	259 578				
Sibanye Gold	2 200	3 824	6 286				
Vodacom Group Ltd.	10 800	142 965	142 136				
		936 693	1 000 943				
Corée du Sud – 3,2 %							
KT Corp., CAAE	7 200	117 010	116 110				
KT&G Corp.	4 200	342 144	395 720				
SK Telecom Co. Ltd., CAAE	13 600	239 373	375 768				
		698 527	887 598				
Suède – 1,2 %							
Loomis AB, cat. B	4 400	73 492	144 063				
TeliaSonera AB	25 900	188 078	201 417				
		261 570	345 480				
Suisse – 1,8 %							
Metall Zug AG, série B	46	126 591	143 875				
Novartis AG, nomin.	1 100	72 475	106 095				
St. Galler Kantonalbank AG, nomin.	300	123 455	126 027				
Valiant Holding, nomin.	1 300	141 881	144 200				
					464 402	520 197	
Thaïlande – 0,8 %							
Bangkok Expressway Public Co. Ltd.	33 700	33 001	41 475				
Electricity Generating Public Co. Ltd.	8 900	30 154	40 455				
Ratchaburi Electricity Generating Holding Public Co. Ltd	85 000	167 823	151 338				
					230 978	233 268	
Royaume-Uni – 6,5 %							
AstraZeneca PLC	2 300	108 194	181 818				
BAE Systems PLC	24 300	147 273	191 586				
BP PLC	14 300	124 854	134 100				
Centrica PLC	47 800	261 620	272 136				
Cranswick PLC	4 400	64 401	101 371				
GlaxoSmithKline PLC	14 200	368 583	404 477				
J Sainsbury PLC	28 200	160 805	162 038				
B RPC Group PLC	6 500	44 031	74 284				
Tesco PLC	12 900	73 845	66 770				
William Morrison Supermarkets PLC	67 000	301 845	223 791				
					1 655 451	1 812 371	
États-Unis – 41,8 %							
Abbott Laboratories	2 600	84 881	113 268				
AbbVie Inc.	2 100	77 127	126 246				
Amdocs Ltd.	4 800	171 047	236 872				
American Electric Power Co. Inc.	4 900	230 343	291 077				
Amgen Inc.	2 800	243 310	353 029				
Annaly Mortgage Management Inc.	2 000	31 162	24 349				
Apple Inc.	1 400	117 582	138 578				
Archer-Daniels-Midland Co.	3 800	167 718	178 538				
AT&T Inc.	10 900	408 661	410 534				
Ball Corp.	1 400	63 937	93 469				
Baxter International Inc.	1 300	88 657	100 113				
Becton, Dickinson & Co.	1 700	152 128	214 212				
Blackhawk Network Holdings Inc.	591	15 345	16 902				
Cardinal Health Inc.	3 900	188 475	284 804				
Chevron Corp.	1 200	142 978	166 866				
Chubb Corp. (The)	1 700	136 779	166 897				
ConAgra Foods Inc.	5 300	172 360	167 552				
ConocoPhillips	800	53 332	73 052				
Consolidated Edison Inc.	5 400	328 101	332 110				
CVS Caremark Corp.	5 700	308 590	457 598				
DIRECTV	1 400	73 708	126 768				
Dr. Pepper Snapple Group Inc.	2 700	140 185	168 471				
Edison International	6 400	326 257	396 134				
Entergy Corp.	3 400	226 600	297 290				
Exelon Corp.	9 000	270 214	349 710				

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SGMV

Fonds mondial de gestion de la volatilité

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Exxon Mobil Corp.	2 300	210 812	246 650	PPL Corp.	2 700	79 657	102 181
FirstEnergy Corp.	7 600	278 284	281 063	Public Services Enterprise Group Inc.	6 300	212 217	273 719
Government Properties Income Trust	2 200	55 996	59 497	Qualcomm Inc.	3 600	313 318	303 695
Intel Corp.	5 400	142 355	177 731	Raytheon Co.	2 300	129 226	225 998
Johnson & Johnson	4 000	307 154	445 744	Science Applications International Corp.	742	26 956	34 901
Kellogg Co.	7 304	503 213	511 137	Target Corp.	3 900	257 832	240 729
Kohl's Corp.	1 400	70 227	78 557	Travelers Cos. Inc. (The)	2 200	178 161	220 437
Kroger Co. (The)	6 200	188 336	326 432	Two Harbors Investment Corp.	12 300	163 514	137 302
L-3 Communications Holdings Inc.	800	61 811	102 893	Tyson Foods Inc., cat. A	4 600	178 558	183 934
Laclede Group Inc. (The)	700	35 474	36 199	Wal-Mart Stores Inc.	3 500	255 999	279 862
Lockheed Martin Corp.	1 600	148 850	273 923	Weis Markets Inc.	2 700	113 754	131 515
Magellan Health Inc.	900	46 993	59 665			9 597 900	11 670 735
Merck & Co. Inc.	2 700	115 678	166 371	Total des actions		22 689 389	26 586 561
MFA Financial Inc.	10 600	93 998	92 696	Moins : coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(23 336)	—
Microsoft Corp.	3 600	119 102	159 900	Total des actifs financiers non dérivés – 95,1 %		22 666 053	26 586 561
Molson Coors Brewing Co., cat. B	1 900	90 903	150 084	Autres actifs et passifs, montant net – 4,9 %			1 354 816
PennyMac Mortgage Investment Trust	5 200	127 316	121 521	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			27 941 377
Pfizer Inc.	15 500	455 462	490 012				
PG&E Corp.	6 700	306 990	342 695				
Portland General Electric Co.	3 500	110 277	129 251				

Fonds mondial de gestion de la volatilité

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Australie	0,8	1,2	0,6
Autriche	0,9	1,0	0,5
Belgique	0,3	0,5	0,9
Bermudes	3,6	3,9	2,2
Brésil	0,6	0,6	1,2
Canada	7,8	6,9	6,2
Chine	1,4	1,7	0,4
République tchèque	0,5	0,5	0,9
Danemark	0,5	0,5	0,4
France	0,6	0,7	1,7
Hong Kong	1,0	1,2	2,5
Hongrie	—	0,5	—
Inde	0,8	0,9	0,9
Israël	0,9	1,1	1,1
Italie	0,5	0,5	—
Japon	7,8	11,1	13,0
Malaisie	0,9	1,8	0,7
Mexique	0,3	0,4	0,4
Pays-Bas	2,5	1,0	1,3
Nouvelle-Zélande	0,6	—	—
Norvège	2,0	1,7	0,4
Philippines	—	—	0,6
Portugal	0,3	0,3	0,3
Russie	0,4	—	—
Singapour	1,2	0,6	—
Afrique du Sud	3,6	3,9	4,0
Corée du Sud	3,2	2,5	2,1
Suède	1,2	1,4	0,5
Suisse	1,8	2,8	2,1
Thaïlande	0,8	0,7	2,1
Royaume-Uni	6,5	9,4	9,1
États-Unis	41,8	35,9	39,4
Autres actifs et passifs, montant net	4,9	4,8	4,5
	100,0	100,0	100,0

Fonds mondial de gestion de la volatilité

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Le tableau suivant indique les devises auxquelles le Fonds était exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme et contrats au comptant			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	13 838 074	10 647 375	2 484 477	—	—	—	13 838 074	10 647 375	2 484 477	49,53 %	45,18 %	46,41 %
Livre sterling	2 340 746	2 228 162	517 175	—	—	—	2 340 746	2 228 162	517 175	8,38 %	9,46 %	9,66 %
Yen	2 223 826	2 644 376	701 474	—	—	—	2 223 826	2 644 376	701 474	7,96 %	11,22 %	13,10 %
Euro	1 027 361	951 235	250 121	—	—	—	1 027 361	951 235	250 121	3,68 %	4,04 %	4,67 %
Rand sud-africain	1 014 601	946 791	216 316	—	—	—	1 014 601	946 791	216 316	3,63 %	4,02 %	4,04 %
Dollar de Hong Kong	579 573	549 643	145 592	—	—	—	579 573	549 643	145 592	2,07 %	2,33 %	2,72 %
Couronne norvégienne	557 978	390 835	19 888	—	—	—	557 978	390 835	19 888	2,00 %	1,66 %	0,37 %
Franc suisse	526 950	664 353	113 668	—	—	—	526 950	664 353	113 668	1,89 %	2,82 %	2,12 %
Won sud-coréen	395 720	—	—	—	—	—	395 720	—	—	1,42 %	—	—
Couronne suédoise	361 219	342 771	28 790	—	—	—	361 219	342 771	28 790	1,29 %	1,45 %	0,54 %
Dollar de Singapour	332 495	146 256	978	—	—	—	332 495	146 256	978	1,19 %	0,62 %	0,02 %
Ringgit malaysien	297 314	441 764	39 807	—	—	—	297 314	441 764	39 807	1,06 %	1,87 %	0,74 %
Shekel israélien	269 244	273 797	61 890	—	—	—	269 244	273 797	61 890	0,96 %	1,16 %	1,16 %
Baht thaïlandais	237 693	167 809	113 376	—	—	—	237 693	167 809	113 376	0,85 %	0,71 %	2,12 %
Dollar australien	220 551	282 226	30 713	—	—	—	220 551	282 226	30 713	0,79 %	1,20 %	0,57 %
Dollar néo-zélandais	167 861	—	—	—	—	—	167 861	—	—	0,60 %	—	—
Couronne tchèque	156 322	141 462	50 844	—	—	—	156 322	141 462	50 844	0,56 %	0,60 %	0,95 %
Couronne danoise	129 571	124 059	24 383	—	—	—	129 571	124 059	24 383	0,46 %	0,53 %	0,46 %
Peso mexicain	74 597	84 423	23 256	—	—	—	74 597	84 423	23 256	0,27 %	0,36 %	0,43 %
Forint hongrois	41 109	110 024	—	—	—	—	41 109	110 024	—	0,15 %	0,47 %	—
Peso philippin	696	682	35 216	—	—	—	696	682	35 216	—	—	0,66 %

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 239 675 \$ (31 décembre 2013 – 1 056 902 \$, 1^{er} janvier 2013 – 242 898 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers du Fonds ne portent pas intérêt.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une hausse ou une baisse de 10 % du cours des actions (31 décembre 2013 – 10 %, 1^{er} janvier 2013 – 10 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 2 658 656 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 2 244 260 \$, 1^{er} janvier 2013 – 511 611 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement important dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés.

Fonds mondial de gestion de la volatilité

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Australie	0,8	1,2	0,6
Autriche	0,9	1,0	0,5
Belgique	0,3	0,5	0,9
Bermudes	3,6	3,9	2,2
Brésil	0,6	0,6	1,2
Canada	7,8	6,9	6,2
Chine	1,4	1,7	0,4
République tchèque	0,5	0,5	0,9
Danemark	0,5	0,5	0,4
France	0,6	0,7	1,7
Hong Kong	1,0	1,2	2,5
Hongrie	—	0,5	—
Inde	0,8	0,9	0,9
Israël	0,9	1,1	1,1
Italie	0,5	0,5	—
Japon	7,8	11,1	13,0
Malaisie	0,9	1,8	0,7
Mexique	0,3	0,4	0,4
Pays-Bas	2,5	1,0	1,3
Nouvelle-Zélande	0,6	—	—
Norvège	2,0	1,7	0,4
Philippines	—	—	0,6
Portugal	0,3	0,3	0,3
Russie	0,4	—	—
Singapour	1,2	0,6	—
Afrique du Sud	3,6	3,9	4,0
Corée du Sud	3,2	2,5	2,1
Suède	1,2	1,4	0,5
Suisse	1,8	2,8	2,1
Thaïlande	0,8	0,7	2,1
Royaume-Uni	6,5	9,4	9,1
États-Unis	41,8	35,9	39,4
Autres actifs et passifs, montant net	4,9	4,8	4,5
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	26 353 293 \$	233 268 \$	— \$	26 586 561 \$
Total des placements	26 353 293 \$	233 268 \$	— \$	26 586 561 \$
2013				
Actions ordinaires	22 281 958 \$	160 639 \$	— \$	22 442 597 \$
Total des placements	22 281 958 \$	160 639 \$	— \$	22 442 597 \$
2013				
Actions ordinaires	5 003 990 \$	112 125 \$	— \$	5 116 115 \$
Total des placements	5 003 990 \$	112 125 \$	— \$	5 116 115 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds mondial de gestion de la volatilité

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	26 587 \$	26 587 \$	— \$	26 587 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	1 153	1 153
Dividendes à recevoir	—	—	—	71	71
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	27	27
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	247	247
Charges payées d'avance	—	—	—	22	22
Total des actifs	— \$	26 587 \$	26 587 \$	1 520 \$	28 107 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	166 \$	166 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	166 \$	166 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	22 442 \$	22 442 \$	— \$	22 442 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	992	992
Dividendes à recevoir	—	—	—	49	49
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	222	222
Charges payées d'avance	—	—	—	33	33
Total des actifs	— \$	22 442 \$	22 442 \$	1 296 \$	23 738 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	157 \$	157 \$
Charges à payer	—	—	—	16	16
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	173 \$	173 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	5 116 \$	5 116 \$	— \$	5 116 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	224	224
Dividendes à recevoir	—	—	—	12	12
Charges payées d'avance	—	—	—	4	4
Total des actifs	— \$	5 116 \$	5 116 \$	240 \$	5 356 \$
Passif					
Charges à payer	—	—	—	3	3 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	3 \$	3 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	1 \$	— \$
Désignés à l'origine	2 173	1 549
Total des actifs financiers à la JVRN	2 174	1 549
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	2 174 \$	1 549 \$

Fonds mondial de gestion de la volatilité

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres			
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	23 502 900 \$	21 281 820 \$	5 333 283 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	62 318	93 936	20 162
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 565 218 \$	21 375 756 \$	5 353 445 \$
Résultat global			
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	4 062 \$	1 373 \$	
Réévaluation de placements à la JVRN	42	74	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 104 \$	1 447 \$	

Fonds mondial de gestion de la volatilité

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	26 587 \$	22 442 \$	5 116 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	1 153	992	224
Dividendes à recevoir	71	49	12
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	27	222	—
Montant à recevoir pour la souscription de parts	247	33	4
Charges payées d'avance	22	—	—
	28 107	23 738	5 356
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	16	3
Montant à payer pour le rachat de parts	166	157	—
	166	173	3
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	27 941 \$	23 565 \$	5 353 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	48 \$	5 \$	— \$
(Catégorie F)	570 \$	528 \$	1 044 \$
(Catégorie O)	15 662 \$	15 920 \$	1 618 \$
(Catégorie P)	11 661 \$	7 112 \$	2 691 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	13,70 \$	12,74 \$	— \$
(Catégorie F)	14,08 \$	13,03 \$	10,31 \$
(Catégorie O)	14,14 \$	13,03 \$	10,34 \$
(Catégorie P)	13,77 \$	12,85 \$	10,28 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	22 666 \$	19 037 \$	4 973 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	607 \$	— \$
Intérêts aux fins de distribution	—	338
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	(4)	(105)
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	1 052	39
Gain perte) de change net réalisé (4	81
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	515	1 196
REVENU TOTAL	2 174	1 549
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	12	1
Frais juridiques	10	—
Honoraires des auditeurs	1	—
Frais de gestion	121	47
Coûts de transaction	8	15
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	1	—
Retenues d'impôt étranger à la source	63	39
CHARGES TOTALES	216	102
Charges visées par une renonciation	(1)	—
CHARGES NETTES	215	102
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	1 959 \$	1 447 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	2 \$	— \$
(Catégorie F)	42 \$	127 \$
(Catégorie O)	1 323 \$	925 \$
(Catégorie P)	592 \$	395 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	1,07 \$	— \$
(Catégorie F)	1,03 \$	1,98 \$
(Catégorie O)	1,13 \$	1,04 \$
(Catégorie P)	0,85 \$	1,30 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds mondial de gestion de la volatilité

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	23 565 \$	5 353 \$	5 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 959	1 447	2	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	7 093	20 939	41	—
Paiements au rachat de parts	(4 676)	(6 363)	—	—
	2 417	14 576	41	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	4 376	16 023	43	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	27 941 \$	21 376 \$	48 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	528 \$	1 044 \$	15 920 \$	1 618 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	42	127	1 323	925
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	2 349	16 208
Paiements au rachat de parts	—	(699)	(3 930)	(2 638)
	—	(699)	(1 581)	13 570
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	42	(572)	(258)	14 495
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	570 \$	472 \$	15 662 \$	16 113 \$
	Catégorie P			
	2014	2013		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	7 112 \$	2 691 \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	592	395		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	4 703	4 731		
Paiements au rachat de parts	(746)	(3 026)		
	3 957	1 705		
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	4 549	2 100		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	11 661 \$	4 791 \$		

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SGMV

Fonds mondial de gestion de la volatilité

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 959 \$	1 447 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(1 052)	(39)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(515)	(1 196)
Achat de placements	(6 472)	(14 161)
Produit de la vente de placements	3 867	347
Dividendes à recevoir	(22)	(64)
Autres actifs	11	(1)
Autres passifs	(16)	(3)
	<u>(2 240)</u>	<u>(13 670)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	7 068	20 902
Montant versé pour le rachat de parts	(4 667)	(6 288)
	<u>2 401</u>	<u>14 614</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	161	944
Trésorerie au début de la période	992	224
Trésorerie à la fin de la période	<u>1 153</u>	<u>1 168</u>
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	522	235

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS CANADIENNES – 92,0 %					
Obligations de sociétés – 44,5 %					
407 International Inc., rach.	1 000 000	3,350	16-05-2024	999 160	1 013 082
407 International Inc., rach.	8 865 000	4,190	25-04-2042	9 248 488	8 957 343
407 International Inc., série 06D1	1 820 000	5,750	14-02-2036	1 826 199	2 201 104
Aimia Inc., rach.	7 813 000	5,600	17-05-2019	7 944 518	8 667 437
Aimia Inc., rach.	4 000 000	6,950	26-01-2017	4 015 360	4 437 901
Algonquin Power Co., rach.	6 510 000	4,650	15-02-2022	6 822 090	6 927 899
Alimentation Couche-Tard Inc.	2 003 000	3,319	01-11-2019	2 003 000	2 038 587
Alimentation Couche-Tard Inc., série 3	660 000	3,899	01-11-2022	663 031	668 977
Alliance Pipeline L.P., rach.	1 895 000	4,928	16-12-2019	1 895 000	2 070 224
Alliance Pipeline L.P., série A	1 730 287	7,217	31-12-2025	1 969 477	2 103 655
AltaGas Ltd., rach.	1 560 000	3,570	12-06-2023	1 558 830	1 573 713
AltaGas Ltd., rach.	1 240 000	4,100	24-03-2016	1 241 594	1 288 934
AltaGas Ltd., rach.	4 280 000	4,400	15-03-2024	4 311 099	4 545 774
AltaGas Ltd., rach.	615 000	5,160	13-01-2044	614 256	670 176
AltaGas Ltd., série 7, rach.	2 018 000	4,070	01-06-2020	2 104 583	2 158 939
AltaLink L.P.	913 000	3,668	06-11-2023	943 077	951 682
AltaLink L.P.	1 295 000	4,922	17-09-2043	1 352 109	1 468 126
AltaLink L.P., rach.	1 094 000	3,399	06-06-2024	1 094 000	1 109 291
AltaLink L.P., rach.	896 000	3,990	30-06-2042	885 728	876 638
AltaLink L.P., rach.	735 000	4,462	08-11-2041	789 005	775 133
AltaLink L.P., rach.	1 470 000	4,872	15-11-2040	1 610 195	1 650 493
AltaLink L.P., rach.	4 710 000	5,250	22-09-2036	5 136 931	5 484 837
AltaLink L.P., série 2008-1, rach.	75 000	5,243	29-05-2018	82 572	83 822
AltaLink L.P., série 2010-1, rach.	1 500 000	5,381	26-03-2040	1 644 750	1 801 812
AltaLink L.P., série 2013-1, rach.	1 605 000	4,446	11-07-2053	1 567 393	1 693 001
American Express Canada Credit Corp.	7 520 000	2,310	29-03-2018	7 507 591	7 591 341
AtlaLink L.P.	1 000 000	2,978	28-11-2022	1 003 907	1 002 683
Banque de Montréal	3 397 000	2,430	04-03-2019	3 408 956	3 425 550
Banque de Montréal, fiducie de billets secondaires, taux variable, rach.	1 926 000	5,750	26-09-2022	2 208 795	2 144 405
Banque de Montréal, rach.	1 000 000	3,103	10-03-2016	1 027 500	1 026 228
Banque de Montréal, rach.	955 000	3,210	13-09-2018	962 006	995 092
Banque de Montréal, rach.	16 644 000	3,400	23-04-2021	16 988 199	17 356 903
Banque de Montréal, rach.	1 900 000	3,930	27-04-2015	1 993 515	1 939 946
Banque de Montréal, rach.	4 490 000	4,609	10-09-2025	4 664 758	5 071 949
Banque de Montréal, taux variable	3 250 000	1,641	23-03-2015	3 258 418	3 257 105
Banque de Montréal, taux variable, rach.	4 015 000	3,979	08-07-2021	4 233 483	4 184 908
Banque Scotia	2 733 000	1,800	09-05-2016	2 744 413	2 741 212
Banque Scotia	2 500 000	2,100	08-11-2016	2 521 000	2 520 606
Banque Scotia	3 387 000	2,242	22-03-2018	3 399 089	3 412 888
Banque Scotia	7 180 000	2,250	08-05-2015	7 240 411	7 234 957
Banque Scotia	764 000	2,370	11-01-2018	765 068	773 544
Banque Scotia	8 526 000	2,462	14-03-2019	8 527 445	8 602 945
Banque Scotia	2 000 000	2,598	27-02-2017	2 042 600	2 041 240
Banque Scotia	3 253 000	2,750	13-08-2018	3 296 606	3 328 099
Banque Scotia	4 089 000	2,873	04-06-2021	4 088 674	4 122 336
Banque Scotia	12 020 000	3,270	11-01-2021	12 320 548	12 460 055
Banque Scotia, taux variable, rach.	745 000	2,898	03-08-2022	745 000	764 132
Banque Scotia, taux variable, rach.	11 840 000	3,036	18-10-2024	11 869 147	12 142 901
Bankers Hall L.P., rach.	942 200	4,377	20-11-2023	942 200	982 528
bCIMC Realty Corp.	9 480 000	3,510	29-06-2022	9 720 975	9 831 757
Bell Aliant Communications régionales, société en commandite, rach.	800 000	3,540	12-06-2020	800 000	827 290

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bell Canada, rach.	2 500 000	3,250	17-06-2020	2 468 956	2 566 950
Bell Canada, rach.	7 850 000	4,700	11-09-2023	8 015 171	8 558 888
BP L.P. - (Bay Wellington Tower)	1 406 134	3,244	09-01-2020	1 406 135	1 423 434
Brascan Corp.	1 510 000	5,950	14-06-2035	1 435 971	1 643 709
British Columbia Ferry Services Inc., série 14-1, rach.	4 000 000	4,289	28-04-2044	4 000 000	4 092 405
Brookfield Asset Management Inc., rach.	2 750 000	3,950	09-04-2019	2 779 354	2 890 535
Brookfield Asset Management Inc., rach.	892 000	4,540	31-03-2023	910 487	941 893
Brookfield Asset Management Inc., rach.	4 165 000	5,040	08-03-2024	4 282 808	4 501 584
Brookfield Asset Management Inc., rach.	485 000	5,300	01-03-2021	486 256	542 080
Cadillac Fairview Finance Trust	2 000 000	3,640	09-05-2018	1 999 760	2 136 283
Cadillac Fairview Finance Trust, rach.	2 070 000	3,240	25-01-2016	2 069 896	2 133 200
Cadillac Fairview Finance Trust, rach.	1 928 000	4,310	25-01-2021	1 985 930	2 148 517
Caisse centrale Desjardins du Québec	8 810 000	2,795	19-11-2018	8 849 407	9 009 543
Corporation Cameco, rach.	7 679 000	4,190	24-06-2024	7 675 928	7 770 455
Canadian Capital Auto Receivables Asset Trust II, cat. B, série 2011-2, rach.	4 028 000	3,520	17-02-2017	4 028 000	4 139 173
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 335 000	1,750	01-06-2016	4 343 824	4 344 805
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 760 000	2,200	22-05-2015	4 785 244	4 795 717
Banque Canadienne Impériale de Commerce	9 896 000	2,220	07-03-2018	9 817 656	9 970 410
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 203 000	2,350	18-10-2017	2 205 390	2 230 596
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 535 000	2,350	24-06-2019	1 533 634	1 536 706
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 460 000	3,100	02-03-2015	1 489 547	1 477 132
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, rach.	3 500 000	3,150	02-11-2020	3 607 450	3 568 452
Canadian Natural Resources Ltd., rach.	1 982 000	2,600	03-12-2019	1 978 472	1 985 817
Canadian Natural Resources Ltd., rach.	3 160 000	3,550	03-06-2024	3 148 403	3 167 337
Société Canadian Tire Ltée, rach.	5 069 000	6,320	24-02-2034	5 457 792	6 103 442
Banque canadienne de l'Ouest	1 670 000	2,378	14-09-2015	1 670 000	1 686 409
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable, rach.	11 495 000	3,463	17-12-2024	11 567 602	11 861 336
Capital City Link General Partnership, à fonds d'amortissement, rach.	1 360 000	4,386	31-03-2046	1 360 054	1 379 006
Capital Desjardins Inc., série F, taux variable, rach.	1 075 000	5,541	01-06-2021	1 164 429	1 150 413
Capital Power L.P., rach.	3 171 000	4,600	01-12-2015	3 223 504	3 291 827
CDP Financial Inc.	11 854 000	4,600	15-07-2020	11 842 891	13 324 017
Centra Gas Ontario Inc., rach.	100 000	8,650	19-10-2018	127 950	124 317
Choice Properties L.P., série 10, restr., rach.	500 000	3,600	20-09-2022	491 440	498 804
Fiducie de capital CIBC, rach.	1 235 000	10,250	30-06-2039	1 650 281	1 825 571
Fiducie de capital CIBC, série A, rach.	15 035 000	9,976	30-06-2019	19 533 156	19 723 676
Fiducie de placement immobilier Cominar, série 4, rach.	4 560 000	4,941	27-07-2020	4 560 000	4 765 840
Consumers Gas Co. Ltd.	655 000	7,600	29-10-2026	892 198	901 738
CU Inc.	1 120 000	3,805	10-09-2042	1 052 791	1 063 170
CU Inc.	1 200 000	3,857	14-11-2052	1 180 851	1 131 961
CU Inc.	635 000	5,100	18-11-2014	690 562	643 952
CU Inc., rach.	400 000	4,558	07-11-2053	424 920	431 338
CU Inc., rach.	6 605 000	4,722	09-09-2043	6 605 000	7 278 372
CU Inc., rach.	290 000	4,800	22-11-2021	324 492	329 872
CU Inc., rach.	1 045 000	4,947	18-11-2050	1 043 125	1 198 253
CU Inc., rach.	655 000	5,580	26-05-2038	791 744	801 585
CU Inc., rach.	815 000	6,215	06-03-2024	1 052 678	1 013 369
Daimler Canada Finance Inc.	1 270 000	2,280	17-02-2017	1 282 941	1 284 271
Daimler Canada Finance Inc., restr.	4 530 000	2,270	26-03-2018	4 529 638	4 556 781
Eagle Credit Card Trust, cat. C, série 2010-2	4 000 000	5,484	17-12-2015	4 000 000	4 083 320
Emera Inc., série G, rach.	5 820 000	4,830	02-12-2019	6 316 576	6 398 969
Empire, Compagnie d'assurance vie, taux variable, rach., restr.	7 996 000	2,870	31-05-2023	8 003 332	8 112 366
Enbridge Gas Distribution Inc.	1 730 000	1,850	24-04-2017	1 732 435	1 735 819
Enbridge Gas Distribution Inc.	680 000	5,160	24-09-2014	710 020	685 790

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SCFI

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Enbridge Gas Distribution Inc.	1 160 000	6,900	15-11-2032	1 491 956	1 588 200
Enbridge Gas Distribution Inc., rach.	1 140 000	4,040	23-11-2020	1 204 438	1 240 344
Enbridge Gas Distribution Inc., rach.	1 730 000	4,770	17-12-2021	1 805 827	1 961 297
Enbridge Gas Distribution Inc., rach.	1 455 000	4,950	22-11-2050	1 577 811	1 682 858
Enbridge Gas Distribution Inc., rach.	175 000	6,160	16-12-2033	221 620	226 833
Enbridge Gas Distribution Inc., rach.	60 000	9,850	02-12-2024	92 693	93 780
Enbridge Inc., rach.	544 000	3,160	11-03-2021	543 864	554 617
Enbridge Inc., rach.	133 000	3,940	30-06-2023	133 678	139 465
Enbridge Inc., rach.	4 930 000	4,240	27-08-2042	4 977 185	4 843 740
Enbridge Inc., rach.	2 800 000	4,570	11-03-2044	2 813 662	2 902 562
Enbridge Inc., rach.	295 000	5,000	09-08-2016	315 548	314 668
Enbridge Inc., rach.	835 000	5,170	19-05-2016	892 306	887 831
Enbridge Pipelines Inc.	920 000	2,930	30-11-2022	920 986	917 664
Enbridge Pipelines Inc.	832 000	6,350	17-11-2023	986 598	1 041 674
Enbridge Pipelines Inc., rach.	1 900 000	2,930	08-09-2015	1 938 426	1 936 022
Enbridge Pipelines Inc., rach.	3 394 000	3,790	17-08-2023	3 409 540	3 575 461
Enbridge Pipelines Inc., rach.	9 531 000	4,550	17-08-2043	9 703 413	10 252 586
Enbridge Pipelines Inc., rach.	50 000	5,080	19-12-2036	53 741	57 394
Enbridge Pipelines Inc., rach.	2 070 000	5,330	06-04-2040	2 209 665	2 475 666
Enbridge Pipelines Inc., rach.	200 000	6,050	12-02-2029	246 200	248 260
Enbridge Pipelines Inc., série K, rach.	1 505 000	8,200	15-02-2024	2 161 980	2 093 371
EnerCare Solutions Inc., rach.	12 145 000	4,600	03-02-2020	12 166 156	12 923 595
Epcor Utilities Inc., rach.	895 000	4,550	28-02-2042	860 803	945 568
Epcor Utilities Inc., rach.	850 000	5,750	24-11-2039	1 008 467	1 052 517
Epcor Utilities Inc., rach.	25 000	6,650	15-04-2038	32 393	34 120
Epcor Utilities Inc., série B-6, rach.	275 000	5,650	16-11-2035	325 280	330 813
Epcor Utilities Inc., série DOM, rach.	215 000	6,800	28-06-2029	275 748	283 824
Equitable Trust Co. (The)	765 000	2,595	07-04-2017	765 000	769 864
Fairfax Financial Holdings Ltd., rach.	4 380 000	6,400	25-05-2021	4 543 377	4 975 682
Fifth Avenue L.P., rach., à fonds d'amortissement	2 100 296	4,710	05-05-2021	2 256 207	2 267 488
First Capital Realty Inc., rach.	1 500 000	5,480	30-07-2019	1 679 640	1 684 498
First Capital Realty Inc., série R, rach.	1 725 000	4,790	30-08-2024	1 830 070	1 833 239
Ford Auto Securitization Trust, cat. B, série 2013-R1, rach.	1 895 000	2,523	15-04-2018	1 895 000	1 920 943
Crédit Ford du Canada Ltée	816 000	2,939	19-02-2019	825 874	825 741
Crédit Ford du Canada Ltée	5 780 000	3,279	02-07-2021	5 780 000	5 801 783
Crédit Ford du Canada Ltée, rach.	1 137 000	4,875	08-02-2017	1 211 969	1 216 572
Fortis Inc., rach.	3 240 000	6,510	04-07-2039	3 287 854	4 328 311
FortisAlberta Inc.	1 520 000	5,330	31-10-2014	1 615 781	1 540 178
FortisAlberta Inc., rach.	370 000	4,540	18-10-2041	370 434	395 968
FortisAlberta Inc., rach.	760 000	4,800	27-10-2050	759 460	852 947
FortisAlberta Inc., rach.	625 000	5,370	30-10-2039	733 438	746 348
FortisAlberta Inc., rach.	250 000	5,850	15-04-2038	335 522	315 497
FortisAlberta Inc., série 04-2	40 000	6,220	31-10-2034	49 627	51 713
FortisBC Energy Inc., série 25, rach.	95 000	4,250	09-12-2041	94 251	97 067
FortisBC Inc.	10 000	5,480	28-11-2014	10 865	10 164
Société de financement GE Capital Canada	840 000	2,420	31-05-2018	837 972	850 859
Société de financement GE Capital Canada	4 075 000	5,730	22-10-2037	4 912 453	5 027 302
Genesis Trust II, cat. A, série 2014-1	5 360 000	2,433	15-05-2026	5 360 000	5 401 985
Genworth MI Canada Inc.	7 565 000	4,242	01-04-2024	7 584 845	7 832 107
Genworth MI Canada Inc.	710 000	5,680	15-06-2020	709 645	812 333
Glacier Credit Card Trust	4 800 000	2,807	20-05-2017	4 864 585	4 928 197
Glacier Credit Card Trust	2 646 000	3,174	20-10-2017	2 646 000	2 734 456
Glacier Credit Card Trust	3 995 000	3,827	20-05-2017	3 995 000	4 125 178

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, rach.	1 450 000	4,700	15-02-2016	1 543 127	1 525 226
Santé Montréal Collectif SEC, à fonds d'amortissement, rach.	2 000 000	6,721	30-09-2049	2 000 000	2 586 061
Holcim Ltd., rach.	1 967 000	3,650	10-04-2018	1 965 741	2 043 067
Compagnie Home Trust Co.	2 820 000	2,350	24-05-2017	2 819 351	2 820 700
Compagnie Home Trust Co.	1 900 000	3,400	10-12-2018	1 950 369	1 950 479
Honda Canada Finance Inc., taux variable	5 250 000	1,918	03-12-2018	5 294 792	5 304 103
Horizon Holdings Inc., série B, rach., restr.	2 500 000	3,033	25-07-2022	2 500 000	2 491 486
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership, série A, à fonds d'amortissement, rach.	3 730 000	5,439	31-01-2045	4 055 629	4 319 150
Banque HSBC Canada	1 620 000	2,572	23-11-2015	1 620 000	1 642 905
Hydro One Inc., rach.	2 155 000	2,950	11-09-2015	2 214 903	2 197 155
Hydro One Inc., rach.	780 000	3,130	19-11-2014	797 896	785 530
Hydro One Inc., rach.	1 770 000	3,200	13-01-2022	1 857 224	1 824 254
Hydro One Inc., rach.	1 722 000	4,170	06-06-2044	1 720 244	1 743 016
Hydro One Inc., rach.	4 252 000	4,590	09-10-2043	4 436 588	4 600 467
Hydro One Inc., rach.	450 000	4,890	13-03-2037	496 824	503 451
Hydro One Inc., rach.	1 925 000	5,000	19-10-2046	2 153 702	2 226 102
Hydro One Inc., rach.	3 000 000	5,490	16-07-2040	3 357 576	3 661 696
Hydro One Inc., rach.	355 000	6,350	31-01-2034	427 414	463 647
Hydro One Inc., rach.	274 000	6,930	01-06-2032	394 045	376 394
Hydro One Inc., rach.	1 289 000	7,350	03-06-2030	1 861 880	1 796 293
Hydro Ottawa Holding Inc., rach.	1 620 000	4,930	09-02-2015	1 712 200	1 654 597
Société financière IGM Inc.	1 175 000	7,350	08-04-2019	1 398 450	1 420 925
Industrielle Alliance, assurance et services financiers inc., rach.	1 470 000	2,800	16-05-2019	1 469 250	1 481 736
Intact Corporation financière	3 074 000	4,700	18-08-2021	3 384 278	3 407 583
Intact Corporation financière	319 000	6,400	23-11-2039	336 113	404 544
Intact Corporation financière, rach.	955 000	5,410	03-09-2019	982 517	1 084 156
Intact Corporation financière, série 5, rach.	490 000	5,160	16-06-2042	489 554	536 142
Inter Pipeline (Corridor) Inc., rach.	695 000	4,897	03-02-2020	728 221	774 848
Inter Pipeline (Corridor) Inc., série B, rach.	515 000	5,033	02-02-2015	516 847	525 332
Inter Pipeline Ltd., rach.	995 000	3,448	20-07-2020	995 000	1 032 198
Inter Pipeline Ltd., rach.	6 535 000	3,776	30-05-2022	6 664 912	6 796 886
Inter Pipeline Ltd., rach.	285 000	3,839	30-07-2018	285 000	301 398
Inter Pipeline Ltd., rach.	1 670 000	4,637	30-05-2044	1 670 000	1 704 325
Inter Pipeline Ltd., rach.	190 000	4,967	02-02-2021	208 658	213 013
John Deere Canada Funding Inc.	1 050 000	2,650	16-07-2018	1 049 864	1 071 876
Banque Laurentienne du Canada	2 395 000	3,278	15-10-2018	2 395 000	2 467 924
Leisureworld Senior Care L.P., rach.	15 209 000	3,474	03-02-2021	15 213 532	15 574 128
Les Compagnies Loblaw limitée	705 000	6,150	29-01-2035	735 535	827 987
Les Compagnies Loblaw limitée, rach.	7 526 000	4,860	12-09-2023	7 593 780	8 216 799
Les Compagnies Loblaw limitée, rach.	1 500 000	5,220	18-06-2020	1 563 975	1 691 286
Lower Mattagami Energy L.P., rach.	920 000	4,176	23-02-2046	920 000	921 990
Lower Mattagami Energy L.P., restr., rach.	1 760 000	4,944	21-09-2043	1 789 728	1 992 191
Lower Mattagami Energy L.P., série 2011-3, rach., restr.	195 000	4,331	18-05-2021	195 000	214 290
Lower Mattagami Energy L.P., série 2011-4, restr., rach.	720 000	5,139	18-05-2041	806 361	834 038
Lower Mattagami Energy L.P., série 2014-1, restr., rach.	2 275 000	3,416	20-06-2024	2 275 000	2 302 899
Manitoba Telecom Services Inc., rach.	1 990 000	4,000	27-05-2024	1 988 687	2 014 616
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, rach.	800 000	2,819	26-02-2023	798 704	816 865
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, taux variable, rach.	390 000	2,811	21-02-2019	390 000	395 630
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, taux variable, rach.	4 706 000	4,165	01-06-2022	4 810 457	4 996 190
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, taux variable, rach.	4 160 000	2,926	29-11-2023	4 204 566	4 246 172
Fiducie de capital Financière Manuvie II, série 1, taux variable, rach.	5 620 000	7,405	31-12-2019	6 317 870	6 894 528
Master Credit Card Trust II, cat. A, série 2013-4	6 600 000	2,723	21-11-2018	6 610 982	6 750 976
Master Credit Card Trust II, cat. B, série 2013-4	1 382 000	3,223	21-11-2018	1 382 000	1 403 518

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Master Credit Card Trust II, cat. C, série 2013-4	3 470 000	3,623	21-11-2018	3 470 000	3 523 507
MCAP Commercial L.P., rach.	4 563 000	3,955	11-03-2019	4 563 000	4 615 596
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, série A, rach.	1 975 000	3,630	01-06-2029	2 008 555	2 116 408
Banque Nationale du Canada	7 500 000	2,794	09-08-2018	7 500 000	7 678 804
NAV Canada, rach.	35 000	4,397	18-02-2021	35 472	38 921
NAV Canada, série 96-3	595 000	7,400	01-06-2027	844 007	831 895
Fiducie d'actifs BNC, série 2, taux variable, perp., rach.	7 530 000	7,447	30-06-2020	8 019 896	9 292 301
North Battleford Power L.P., série A, à fonds d'amortissement	1 276 977	4,958	31-12-2032	1 277 067	1 386 148
NOVA Gas Transmission Ltd., série 21	1 320 000	12,200	28-02-2016	1 913 951	1 541 748
Nova Scotia Power Corp., série I	500 000	8,400	23-10-2015	612 500	542 110
Nova Scotia Power Inc.	885 000	6,950	25-08-2033	1 150 612	1 212 950
Nova Scotia Power Inc., rach.	600 000	4,150	06-03-2042	581 640	594 121
Nova Scotia Power Inc., rach.	725 000	4,500	20-07-2043	757 318	759 744
Nova Scotia Power Inc., rach.	635 000	5,950	27-07-2039	811 055	804 353
Nova Scotia Power Inc., série X, rach.	4 045 000	5,610	15-06-2040	4 540 283	4 931 666
OMERS Realty Corp., série 3, restr.	6 000 000	3,203	24-07-2020	6 000 000	6 224 919
Pembina Pipeline Corp., série 4, rach.	16 295 000	4,810	25-03-2044	16 284 083	16 909 633
Penske Truck Leasing Canada Inc., rach.	4 570 000	3,650	01-02-2018	4 571 296	4 733 287
Plenary Health Care Partnerships Humber L.P., rach.	1 435 000	4,895	31-05-2039	1 435 000	1 534 039
Power Corp. du Canada, rach.	2 690 000	8,570	22-04-2039	3 783 742	4 186 901
Powerstream Inc., rach.	4 250 000	3,958	30-07-2042	4 250 000	4 097 016
PSP Capital Inc.	1 050 000	3,030	22-10-2020	1 049 601	1 092 871
Fiducie de capital RBC, série 2015, perp., rach.	1 000 000	6,821	30-06-2018	1 000 000	1 170 379
Reliance L.P., rach.	1 250 000	4,574	15-03-2017	1 250 000	1 316 048
Rogers Communications Inc., rach.	365 000	4,000	06-06-2022	376 377	380 914
Rogers Communications Inc., rach.	2 171 000	4,000	13-03-2024	2 175 842	2 219 203
Rogers Communications Inc., rach.	3 377 000	5,340	22-03-2021	3 718 900	3 829 983
Rogers Communications Inc., rach.	10 007 000	6,680	04-11-2039	10 873 918	12 584 916
Banque Royale du Canada	435 000	2,050	13-01-2015	437 655	436 689
Banque Royale du Canada	4 121 000	2,260	12-03-2018	4 142 992	4 156 326
Banque Royale du Canada	159 000	2,580	13-04-2017	160 638	162 288
Banque Royale du Canada	9 008 000	2,770	11-12-2018	9 160 380	9 214 816
Banque Royale du Canada	5 753 000	2,820	12-07-2018	5 784 452	5 903 060
Banque Royale du Canada	2 949 000	2,860	04-03-2021	2 952 644	2 980 780
Banque Royale du Canada	4 195 000	2,890	11-10-2018	4 284 467	4 314 582
Banque Royale du Canada	1 000 000	3,030	26-07-2016	1 028 200	1 027 803
Banque Royale du Canada	3 335 000	3,360	11-01-2016	3 439 982	3 428 575
Banque Royale du Canada	1 800 000	3,660	25-01-2017	1 888 593	1 884 242
Banque Royale du Canada, série 11	7 410 000	0,010	26-11-2014	7 428 525	7 493 214
Banque Royale du Canada, taux variable, rach.	6 950 000	2,990	06-12-2024	6 943 637	7 104 107
Banque Royale du Canada, taux variable, rach.	6 045 000	3,180	02-11-2020	6 059 570	6 166 711
Fiducie de Catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, taux variable, rach.	2 369 000	7,802	30-06-2019	2 930 483	2 918 345
SEC L.P. and Arci Ltd., série 1, à fonds d'amortissement	891 014	5,188	29-08-2033	891 015	939 625
Shaw Communications Inc., rach.	6 080 000	4,350	31-01-2024	6 078 541	6 346 426
Shaw Communications Inc., rach.	315 000	5,650	01-10-2019	350 463	359 007
Shaw Communications Inc., rach.	540 000	6,750	09-11-2039	536 360	658 362
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., rach.	2 730 000	6,632	30-06-2044	2 746 253	3 403 680
Sobeys Inc., rach.	3 950 000	4,700	08-08-2023	3 950 000	4 212 827
Standard Life Assurance Co. of Canada (The), rach.	1 217 000	3,938	21-09-2022	1 250 163	1 282 204
Fiducie de capital Sun Life II, rach.	5 660 000	5,863	31-12-2019	5 827 360	6 530 438
Financière Sun Life inc., taux variable, rach.	2 590 000	4,800	23-11-2035	2 583 203	2 697 725
Financière Sun Life inc., taux variable, rach.	550 000	4,950	01-06-2036	592 592	580 796
Financière Sun Life inc., taux variable, rach.	2 461 000	5,590	30-01-2023	2 599 856	2 733 954

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Suncor Énergie Inc., série 4, rach.	1 241 000	5,800	22-05-2018	1 402 181	1 407 387
Fiducie de capital TD III, taux variable, perp.	5 100 000	7,243	31-12-2018	5 438 559	6 112 196
Fiducie de capital TD IV, série 1, taux variable, rach.	9 500 000	9,523	30-06-2019	12 313 290	12 360 495
Fiducie de capital TD IV, série 2, taux variable, rach.	917 000	10,000	30-06-2039	1 266 504	1 330 851
Fiducie de capital TD IV, taux variable, rach.	8 245 000	6,631	30-06-2021	9 721 027	9 997 110
TELUS Corp., rach.	8 046 000	3,350	01-04-2024	7 755 008	7 904 501
TELUS Corp., rach.	6 745 000	5,150	26-11-2043	6 762 098	7 302 531
TELUS Corp., série CG, rach.	1 315 000	5,050	04-12-2019	1 444 212	1 472 892
TELUS Corp., série CO, rach.	1 075 000	3,200	05-04-2021	1 078 704	1 090 788
Terasen Gas Inc.	3 860 000	5,900	26-02-2035	3 957 071	4 812 404
Terasen Gas Inc., rach.	515 000	6,950	21-09-2029	649 250	696 161
THP Partnership, à fonds d'amortissement, restr.	4 230 000	4,394	31-10-2046	4 230 000	4 280 654
Groupe TMX Ltée	825 000	3,253	03-10-2018	825 000	856 870
Toronto Hydro Corp., rach.	1 480 000	5,150	14-11-2017	1 638 641	1 636 476
Toronto Hydro Corp., série 3, rach.	120 000	4,490	12-11-2019	122 883	132 754
Toronto Hydro Corp., série 6, rach.	700 000	5,540	21-05-2040	834 850	858 110
Toronto Hydro Corp., série 9, rach.	955 000	3,960	09-04-2063	953 969	910 990
Banque Toronto-Dominion (La)	2 974 000	2,171	02-04-2018	2 981 818	2 991 790
Banque Toronto-Dominion (La)	5 727 000	2,447	02-04-2019	5 731 211	5 778 865
Banque Toronto-Dominion (La)	3 922 000	2,563	24-06-2020	3 922 000	3 934 300
Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, rach.	759 000	5,828	09-07-2023	893 077	863 664
Toyota Credit Canada Inc.	4 630 000	2,750	18-07-2018	4 631 099	4 745 308
TransCanada PipeLines Ltd.	355 000	6,890	07-08-2028	440 021	464 018
TransCanada PipeLines Ltd.	15 000	7,310	15-01-2027	20 579	19 967
TransCanada PipeLines Ltd.	660 000	7,900	15-04-2027	869 561	924 395
TransCanada PipeLines Ltd.	50 000	8,200	15-08-2031	72 600	73 312
TransCanada PipeLines Ltd.	675 000	8,210	25-04-2030	922 867	978 005
TransCanada PipeLines Ltd.	2 360 000	8,290	05-02-2026	3 162 378	3 374 549
TransCanada PipeLines Ltd., rach.	485 000	4,550	15-11-2041	482 677	515 521
TransCanada PipeLines Ltd., rach.	740 000	8,050	17-02-2039	1 003 304	1 166 362
Trans-Northern Pipelines Inc.	2 033 331	4,742	31-03-2015	2 033 293	2 077 218
Union Gas Ltd., rach.	670 000	3,790	10-07-2023	668 909	704 901
Union Gas Ltd., rach.	2 350 000	4,880	21-06-2041	2 382 921	2 617 170
Union Gas Ltd., rach.	1 645 000	5,200	23-07-2040	1 712 742	1 912 262
Union Gas Ltd., rach.	265 000	6,050	02-09-2038	276 527	340 195
Union Gas Ltd., série 11, rach.	1 533 000	2,760	02-06-2021	1 532 509	1 535 853
Union Gas Ltd., série 6	600 000	5,460	11-09-2036	700 440	712 668
Union Gas Ltd., série 6, rach.	1 055 000	4,850	25-04-2022	1 091 149	1 196 686
Veresen Inc.	1 250 000	3,060	13-06-2019	1 249 488	1 260 225
Veresen Inc., série 1, rach.	500 000	5,600	28-07-2014	514 260	501 327
VW Credit Canada Inc., restr.	1 503 000	2,450	14-11-2017	1 500 325	1 526 553
Wells Fargo Financial Canada Corp.	5 040 000	2,780	15-11-2018	5 101 753	5 149 901
Wells Fargo Financial Canada Corp.	5 042 000	3,040	29-01-2021	5 039 782	5 121 329
Wells Fargo Financial Canada Corp.	7 150 000	3,460	24-01-2023	7 049 191	7 300 506
West Edmonton Mall Property Inc., série B2, à fonds d'amortissement	1 425 000	4,056	13-02-2024	1 425 000	1 454 090
Westcoast Energy Inc.	370 000	6,750	15-12-2027	458 468	471 174
Westcoast Energy Inc.	865 000	8,500	23-11-2015	1 076 057	942 804
Westcoast Energy Inc.	600 000	8,850	21-07-2025	851 810	865 851
Westcoast Energy Inc., rach.	2 360 000	3,280	15-01-2016	2 432 018	2 419 919
Westcoast Energy Inc., rach.	1 000 000	3,883	28-10-2021	1 056 190	1 052 086
Westcoast Energy Inc., rach.	1 370 000	4,791	28-10-2041	1 481 571	1 470 042
Westcoast Energy Inc., rach.	100 000	7,150	20-03-2031	119 610	133 843
Westcoast Energy Inc., série 10, rach.	195 000	4,570	02-07-2020	209 793	213 956

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Westcoast Energy Inc., série O	135 000	8,500	04-09-2018	175 190	165 180
Westcoast Energy Inc., série S	130 000	9,900	10-01-2020	183 121	175 137
Westcoast Energy Inc., série W	1 690 000	7,300	18-12-2026	2 066 553	2 239 035
WTH Car Rental ULC, série A, à fonds d'amortissement	4 405 000	2,542	20-08-2019	4 405 000	4 401 060
				917 085 277	949 787 463
Titres adossés à des créances hypothécaires – 5,9 %					
ClareGold Trust, cat. C, série 2007-2A, taux variable	8 913 000	5,062	15-05-2044	8 412 556	9 319 042
CNH Capital Canada Receivables Trust, cat. B, série 2013-2, rach.	1 750 000	3,000	15-05-2020	1 750 000	1 773 527
Columna Canada Issuer Corp., catégorie A-2, série 2006-WEM	7 975 000	4,934	15-09-2016	7 598 772	8 476 966
Eagle Credit Card Trust	4 550 000	2,849	17-10-2018	4 550 000	4 671 039
Eagle Credit Card Trust	2 700 000	3,469	17-10-2018	2 700 000	2 750 003
Ford Auto Securitization Trust, cat. A1, série 2014-R2, rach.	6 072 024	1,353	15-03-2016	6 072 024	6 073 137
Ford Auto Securitization Trust, cat. D, série 2013-R4, rach.	3 155 000	3,422	15-03-2021	3 155 000	3 217 974
Glacier Credit Card Trust, série 2013-1	5 000 000	3,275	20-11-2018	5 000 000	5 080 776
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., cat. B, série 2012-2, rach., restr.	4 000 000	4,192	12-07-2022	3 999 720	4 137 740
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., cat. B, série 2013-4, taux variable, rach.	2 659 000	4,240	12-10-2023	2 658 850	2 891 503
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., cat. C, série 2013-3, taux variable, rach.	1 776 000	4,330	12-01-2023	1 727 959	1 777 786
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., cat. C, série 2013-4, taux variable, rach.	7 667 000	4,416	12-11-2023	7 368 740	7 709 168
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. A-2, série 2007-CA23, rach.	900 346	5,255	12-05-2017	890 531	960 841
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. B	6 375 000	4,940	12-05-2017	6 360 695	6 811 122
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. C	4 760 000	5,140	12-05-2017	4 759 681	4 969 514
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. C, série 2006-CA19	4 200 000	5,250	12-06-2016	4 199 859	4 368 733
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. C, série 2006-CDA20	3 899 000	5,100	12-10-2016	3 895 725	4 111 895
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. C, série 2007-CDA21	4 956 000	5,020	12-01-2017	4 917 460	5 092 680
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. D-1, série 2005-CA16	2 770 000	5,347	12-07-2015	2 747 752	2 804 210
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. E-1, série 2005-CA15, taux variable	1 079 000	5,574	12-02-2037	1 043 361	1 078 385
TACI LNH Société Financière First National	4 390 000	1,850	01-06-2019	4 372 528	4 372 528
TACI LNH Société de gestion d'investissement I.G. Ltée	6 785 269	2,050	01-11-2018	6 748 968	6 844 267
TACI LNH Banque Toronto-Dominion (La)	805 500	1,600	01-03-2019	790 738	799 851
TACI LNH Banque Toronto-Dominion (La)	3 887 861	1,800	01-12-2018	3 844 005	3 888 422
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, cat. C, série 2006-1	4 457 000	5,170	12-03-2016	4 456 695	4 575 582
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, cat. C, série 2006-3	5 000 000	4,900	12-11-2016	4 999 928	5 198 576
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, cat. C, série 2007-1	2 288 000	5,040	12-03-2017	2 275 982	2 381 127
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, cat. D-1, série 2006-2, taux variable	2 000 000	5,266	12-04-2017	1 974 259	2 102 648
Schooner Trust, cat. C	3 700 000	5,050	12-09-2016	3 699 778	3 821 650
Schooner Trust, cat. E, série 2005-3	2 500 000	5,580	12-04-2015	2 347 400	2 522 020
SP L.P. et SP1 L.P., restr.	2 205 443	3,210	15-06-2019	2 205 443	2 225 699
				121 524 409	126 808 411
Gouvernement du Canada et obligations garanties – 19,0 %					
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1 375 000	1,700	15-12-2017	1 344 599	1 382 331
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1 400 000	1,950	15-06-2019	1 397 728	1 406 656
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	31 130 000	2,650	15-03-2022	31 197 818	31 761 105
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	5 400 000	2,750	15-12-2014	5 447 120	5 442 243
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	8 000 000	2,900	15-06-2024	7 972 640	8 154 437
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	8 620 000	3,150	15-06-2015	8 939 198	8 792 495
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	4 710 000	3,350	15-12-2020	5 006 516	5 051 488
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3 500 000	3,800	15-06-2021	3 823 290	3 850 173
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, série 23	8 380 000	4,100	15-12-2018	9 175 722	9 221 196
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, série 31, taux variable	3 790 000	1,420	15-03-2015	3 805 918	3 800 915
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, série 37	54 535 000	2,450	15-12-2015	55 777 729	55 587 939
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, série 56	2 300 000	2,350	15-12-2018	2 345 034	2 359 174
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, série MAR	37 630 000	2,950	15-03-2015	38 220 223	38 135 549

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, série SEPT	7 955 000	1,850	15-12-2016	8 048 968	8 056 550
Société canadienne d'hypothèques et de logement	1 600 000	2,400	15-12-2022	1 583 680	1 590 761
Société canadienne des postes, série 1	5 489 000	4,360	16-07-2040	6 720 869	6 465 762
Gouvernement du Canada	8 100 000	1,000	01-05-2015	8 101 038	8 100 781
Gouvernement du Canada	6 600 000	1,000	01-11-2015	6 594 522	6 597 548
Gouvernement du Canada	17 610 000	1,250	01-09-2018	17 071 172	17 464 589
Gouvernement du Canada	70 105 000	1,500	01-08-2015	70 577 773	70 477 620
Gouvernement du Canada	4 500 000	1,500	01-06-2023	4 153 617	4 273 821
Gouvernement du Canada	1 500 000	1,750	01-09-2019	1 510 530	1 509 267
Gouvernement du Canada	22 671 000	2,500	01-06-2024	22 710 063	23 201 552
Gouvernement du Canada	1 350 000	2,750	01-06-2022	1 417 176	1 425 160
Gouvernement du Canada	1 775 000	3,500	01-06-2020	1 948 586	1 955 850
Gouvernement du Canada	19 491 000	3,500	01-12-2045	21 902 632	22 414 626
Gouvernement du Canada	3 250 000	4,000	01-06-2041	3 939 341	3 987 598
Gouvernement du Canada	4 800 000	4,250	01-06-2018	5 332 080	5 320 675
Gouvernement du Canada	5 490 000	5,000	01-06-2037	7 536 082	7 580 693
Gouvernement du Canada	3 840 000	5,750	01-06-2029	5 575 907	5 366 206
Gouvernement du Canada	1 097 000	5,750	01-06-2033	1 644 832	1 595 585
Gouvernement du Canada, rendement réel	6 710 000	4,250	01-12-2026	13 997 418	14 134 436
Gouvernement du Canada, rendement réel, série B949	1 100 000	1,250	01-12-2047	1 160 660	1 245 976
Gouvernement du Canada, série B865	8 576 000	1,750	01-03-2019	8 574 305	8 661 241
Maritime Link Financing Trust, série A, à fonds d'amortissement, rach.	2 075 000	3,500	01-12-2052	2 067 966	2 113 830
PSP Capital Inc., série 2, rach.	2 125 000	2,940	03-12-2015	2 181 355	2 174 477
PSP Capital Inc., série 4, rach.	1 625 000	2,260	16-02-2017	1 624 545	1 658 631
Royal Office Finance L.P., série A, à fonds d'amortissement, rach.	3 543 314	5,209	12-11-2032	4 085 335	4 187 522
				404 513 987	406 506 458

Obligations provinciales et municipales – 22,6 %

55 School Board Trust, série A	10 150 000	5,900	02-06-2033	11 831 507	12 599 771
Ville de Montréal	1 000 000	1,850	20-12-2016	992 300	1 003 180
Ville de Montréal	5 000 000	3,500	01-09-2023	4 930 600	5 112 777
Ville de Montréal	6 495 000	5,000	01-12-2018	7 257 938	7 284 807
Ville de Toronto	1 000 000	4,700	10-06-2041	1 088 060	1 122 033
Ville de Toronto, à fonds d'amortissement	3 450 000	3,900	29-09-2023	3 611 115	3 655 776
Financement-Québec, taux variable	13 650 000	1,538	29-05-2019	13 660 950	13 727 265
Gouvernement du Canada, série C939	8 230 000	2,750	01-12-2064	7 778 338	8 248 099
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, rach.	1 805 000	5,000	01-06-2015	1 905 488	1 866 497
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 02-3	1 000 000	6,980	15-10-2032	1 215 070	1 391 020
Hydro Ottawa Holding Inc., rach.	3 187 000	3,991	14-05-2043	3 187 000	3 089 825
Hydro-Québec, série JN	8 250 000	5,000	15-02-2050	8 735 725	10 275 219
Hydro-Québec, coupon zéro	16 900 000	0,000	15-08-2024	12 108 550	12 002 772
Municipal Finance Authority of British Columbia	5 710 000	3,350	01-06-2022	5 761 370	5 944 670
Municipalité de Waterloo, Ontario	1 250 000	3,750	13-05-2033	1 247 900	1 205 069
Municipalité de York, Ontario	2 175 000	3,650	13-05-2033	2 166 735	2 116 917
New Brunswick (F-M) Project Co. Inc., coupons échelonnés, rach.	1 734 045	6,470	30-11-2027	2 140 887	2 108 637
Ontario School Boards Financing Corp.	1 810 000	5,700	11-10-2017	1 893 314	2 030 673
Ontario School Boards Financing Corp.	1 511 558	5,800	07-11-2028	1 746 606	1 760 259
Office ontarien de financement de l'infrastructure stratégique, série 2005-A1	3 448 000	4,600	01-06-2015	3 687 257	3 554 692
OPB Finance Trust, série A, rach.	4 740 000	3,890	04-07-2042	4 513 777	4 602 178
Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, série D, rach.	3 490 000	4,733	02-05-2017	3 888 558	3 769 200
Province de l'Alberta	4 990 000	1,850	01-09-2016	5 062 433	5 057 504
Province de l'Alberta	329 000	3,450	01-12-2043	316 827	324 728
Province de l'Alberta	1 185 000	3,500	01-06-2031	1 190 001	1 202 053

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Province de l'Alberta	1 715 000	3,900	01-12-2033	1 764 521	1 819 686
Province de la Colombie-Britannique	11 580 000	2,700	18-22-2022	11 574 673	11 633 368
Province de la Colombie-Britannique	300 000	3,200	18-06-2044	271 425	281 381
Province de la Colombie-Britannique	80 000	4,300	18-06-2042	88 216	90 656
Province de la Colombie-Britannique	750 000	4,700	18-06-2037	876 675	885 979
Province de la Colombie-Britannique	90 000	5,400	18-06-2035	118 305	115 066
Province de la Colombie-Britannique	4 982 000	5,700	18-06-2029	6 251 813	6 393 427
Province de la Colombie-Britannique	3 375 000	6,350	18-06-2031	4 827 430	4 650 561
Province de la Colombie-Britannique	8 700 000	8,000	08-09-2023	13 020 896	12 386 050
Province du Manitoba	3 900 000	3,150	05-09-2052	3 364 566	3 541 714
Province du Manitoba	745 000	3,750	05-09-2033	743 652	764 079
Province du Manitoba	1 705 000	4,050	05-09-2045	1 747 808	1 843 063
Province du Manitoba	160 000	4,400	05-03-2042	170 765	181 404
Province du Manitoba	1 605 000	4,600	05-03-2038	1 854 871	1 853 058
Province du Manitoba	3 540 000	4,650	05-03-2040	3 489 475	4 133 474
Province du Manitoba	1 080 000	5,200	03-12-2015	1 171 242	1 141 987
Province du Manitoba	510 000	5,700	05-03-2037	686 883	673 359
Province du Manitoba	4 012 000	6,300	05-03-2031	5 410 283	5 428 905
Province du Nouveau-Brunswick	1 398 000	2,850	02-06-2023	1 349 612	1 388 269
Province du Nouveau-Brunswick	5 000 000	4,450	26-03-2018	5 066 400	5 499 759
Province du Nouveau-Brunswick	3 784 000	4,500	02-06-2020	4 304 300	4 246 508
Province du Nouveau-Brunswick	1 403 000	4,800	03-06-2041	1 428 946	1 639 306
Province du Nouveau-Brunswick, à fonds d'amortissement	1 860 000	4,800	26-09-2039	2 201 310	2 158 970
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2 388 000	4,500	17-04-2037	2 670 544	2 669 617
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	80 000	4,650	17-10-2040	79 519	92 111
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	7 055 000	6,150	17-04-2028	7 787 630	9 189 300
Province de la Nouvelle-Écosse	654 000	4,700	01-06-2041	732 601	762 046
Province de la Nouvelle-Écosse	2 400 000	5,800	01-06-2033	3 233 520	3 108 855
Province de la Nouvelle-Écosse	10 160 000	6,600	01-06-2027	13 453 040	13 670 248
Province de l'Ontario	7 872 000	2,450	29-06-2022	7 621 386	8 200 444
Province de l'Ontario	29 893 000	2,850	02-06-2023	28 788 578	29 734 395
Province de l'Ontario	12 062 000	3,150	02-06-2022	11 769 196	12 414 771
Province de l'Ontario	2 479 000	3,450	02-06-2045	2 291 981	2 365 286
Province de l'Ontario	22 593 000	3,500	02-06-2024	23 220 800	23 427 348
Province de l'Ontario	7 100 000	4,600	02-06-2039	8 114 100	8 108 976
Province de l'Ontario	10 387 000	4,650	02-06-2041	11 699 342	12 025 897
Province de l'Ontario	2 508 000	4,700	02-06-2037	2 824 384	2 893 385
Province de l'Ontario	6 699 000	5,850	08-03-2033	8 495 838	8 719 065
Province de l'Ontario	3 807 000	6,500	08-03-2029	5 053 069	5 143 475
Province de l'Ontario, série KJ	19 190 000	7,600	02-06-2027	27 943 872	27 864 673
Province de l'Ontario, coupon zéro	5 692 000	0,000	02-06-2022	4 444 930	4 521 056
Province de l'Ontario, coupon zéro	1 597 000	0,000	02-12-2028	929 380	933 360
Province de l'Ontario, coupon zéro	1 129 000	0,000	02-06-2029	639 539	643 524
Province de Québec	6 155 000	3,000	01-09-2023	6 010 173	6 170 614
Province de Québec	15 000 000	3,500	01-12-2022	15 571 654	15 744 526
Province de Québec	5 006 000	4,250	01-12-2021	5 597 103	5 543 532
Province de Québec	9 200 000	4,500	01-12-2018	10 198 844	10 209 031
Province de Québec	14 439 000	5,000	01-12-2038	17 220 187	17 230 727
Province de Québec	6 894 000	5,000	01-12-2041	8 254 019	8 315 897
Province de Québec	6 675 000	6,250	01-06-2032	9 223 308	8 964 379
Province de Québec	3 150 000	8,500	01-04-2026	4 627 813	4 729 528
Province de Québec	10 400 000	9,380	16-01-2023	16 142 284	15 514 727
Province de Québec, série B112	2 084 000	3,500	01-12-2045	1 917 444	1 983 839
Province de Québec, série B114, taux variable	3 000 000	1,455	19-12-2018	3 000 000	3 009 358

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Province de Québec, série B115, taux variable, rach.	12 000 000	1,433	21-08-2019	12 000 000	12 003 360
Province de Québec, série OS	1 924 000	6,000	01-10-2029	2 462 528	2 486 626
Province de la Saskatchewan	605 000	3,900	02-06-2045	625 281	646 130
Province de la Saskatchewan	235 000	4,250	03-12-2015	251 756	245 412
Province de la Saskatchewan, série GC	300 000	4,750	01-06-2040	335 692	360 174
South Coast British Columbia Transportation Authority	1 680 000	4,450	09-06-2044	1 676 102	1 823 640
Administration de l'aéroport international de Vancouver, série E, rach.	1 080 000	5,020	13-11-2015	1 167 387	1 133 259
Winnipeg Airport Authority Inc., série C, rach.	1 500 000	4,569	20-11-2019	1 656 450	1 650 423
				473 433 647	482 058 664
Total des obligations canadiennes				1 916 557 320	1 965 160 996

OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES – 4,3 %

AT&T Inc., série Maple	4 450 000	3,825	25-11-2020	4 457 320	4 667 471
Bank of America Corp., taux variable, rach.	5 070 000	1,848	01-06-2016	4 973 670	5 054 899
Citigroup Inc., taux variable	1 215 000	4,650	11-10-2017	1 274 656	1 284 398
GE Capital Trust I, taux variable, rach.	1 300 000	6,375	15-11-2067	1 303 463	1 540 473
Goldman Sachs Group Inc. (The)	1 000 000	5,000	03-05-2018	1 088 500	1 090 220
Goldman Sachs Group Inc. (The), série Maple	8 735 000	3,550	12-02-2021	8 725 304	8 868 995
Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, rach.	5 570 000	5,200	19-04-2022	5 650 078	5 865 214
Great-West Lifeco Finance (Delaware) L.P., taux variable, rach.	4 800 000	5,691	21-06-2067	5 006 447	5 299 957
Heathrow Funding Ltd.	1 105 000	3,000	17-06-2021	1 096 580	1 112 193
JPMorgan Chase & Co., série Maple	1 340 000	2,920	19-09-2017	1 349 340	1 373 605
Korea Gas Corp., rach., restr.	8 036 000	4,580	12-05-2016	8 109 793	8 390 346
Manulife Finance Delaware L.P., taux variable, rach.	1 616 000	4,448	15-12-2026	1 721 778	1 712 636
Manulife Finance Delaware L.P., taux variable, rach.	6 140 000	5,059	15-12-2041	6 140 854	6 603 432
Metropolitan Life Global Funding I	5 350 000	2,624	10-04-2015	5 378 569	5 399 988
Metropolitan Life Global Funding I	4 430 000	3,027	11-06-2020	4 344 359	4 521 246
Morgan Stanley, série F, rach.	1 115 000	4,900	23-02-2017	1 194 198	1 196 352
National Grid Electricity Transmission PLC, restr.	1 000 000	2,730	20-09-2017	1 000 000	1 021 771
National Grid Electricity Transmission PLC, restr.	8 590 000	2,900	26-11-2019	8 578 838	8 753 865
Transpower New Zealand Ltd., restr.	4 820 000	3,000	20-03-2017	4 903 662	4 934 668
Obligation du Trésor américain	12 604 000	1,500	31-12-2018	13 609 419	13 433 541
Total des obligations étrangères*				89 906 828	92 125 270
Total des obligations				2 006 464 148	2 057 286 266
Billets à court terme – 1,8 %				37 862 832	37 890 180
Total des actifs financiers non dérivés – 98,1 %				2 044 326 980	2 095 176 446
Actifs et passifs dérivés⁽¹⁾ – 0,0 %					397 788
Autres actifs et passifs, montant net – 1,9 %					39 932 889
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %					2 135 507 122

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Billet à escompte Bay Street Funding Trust	500 000	0,798	28-11-2014	495 240	497 356
Acceptation bancaire Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 200 000	0,233	25-07-2014	1 198 668	1 199 112
Acceptation bancaire Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 200 000	0,274	30-07-2014	2 197 932	2 198 001
Acceptation bancaire Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 750 000	0,282	31-07-2014	2 747 058	2 747 404
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	3 700 000	0,133	17-07-2014	3 696 263	3 698 542
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	700 000	0,138	17-07-2014	698 495	699 713
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	400 000	0,296	14-08-2014	399 081	399 559
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	300 000	0,445	25-09-2014	299 046	299 349

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SCFI

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	105 000	0,448	25-09-2014	104 739	104 771
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	275 000	0,453	25-09-2014	274 315	274 393
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 980 000	0,520	23-10-2014	1 973 555	1 974 188
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	615 000	0,592	04-12-2014	612 177	612 526
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 210 000	0,852	03-07-2014	1 209 874	1 209 943
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	770 000	0,963	03-07-2014	769 672	769 960
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	100 000	0,967	03-07-2014	99 932	99 995
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	320 000	0,981	03-07-2014	319 862	319 983
Billet de dépôt au porteur Banque Manuvie du Canada	750 000	0,787	30-10-2014	742 230	746 556
Acceptation bancaire Banque Nationale du Canada	1 050 000	0,279	31-07-2014	1 048 761	1 049 022
Bon du Trésor de la province de l'Ontario	940 000	0,137	16-07-2014	938 302	939 623
Bon du Trésor de la province de l'Ontario	100 000	0,237	30-07-2014	99 756	99 921
Bon du Trésor de la province de l'Québec	3 075 000	0,202	25-07-2014	3 070 880	3 073 022
Bon du Trésor de la province de l'Québec	65 000	1,008	01-08-2014	64 945	64 939
Acceptation bancaire Banque Royale du Canada	10 640 000	0,458	02-09-2014	10 610 685	10 619 296
Acceptation bancaire Banque Toronto-Dominion (La)	1 150 000	0,150	15-07-2014	1 149 000	1 149 500
Acceptation bancaire Banque Toronto-Dominion (La)	2 645 000	0,157	16-07-2014	2 642 725	2 643 781
Acceptation bancaire Banque Toronto-Dominion (La)	400 000	0,219	23-07-2014	399 640	399 727
Total des billets à court terme				37 862 832	37 890 180

^(a) ACTIFS ET PASSIFS DÉRIVÉS

TABLEAU DES POSITIONS VENDEUR SUR CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur actuelle \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
Obligation du gouvernement du Canada à 5 ans date d'échéance septembre 2014	(27)	CAD 120,75	(3 260 250)	(3 258 090)	2 160
Bon du Trésor américain à 5 ans date d'échéance septembre 2014	(10)	USD 119,49	(1 272 771)	(1 272 438)	333
					2 493
Moins-value non réalisée					
Obligation du gouvernement du Canada à 10 ans date d'échéance septembre 2014	(73)	CAD 135,02	(9 856 353)	(9 926 540)	(70 187)
Obligation du Trésor américain date d'échéance septembre 2014	(22)	USD 136,16	(3 190 774)	(3 214 756)	(23 983)
					(94 170)
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions acheteur sur contrats à terme standardisés					(91 677)

Fonds canadien à revenu fixe

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

TABLEAU DES POSITIONS ACHETEUR SUR CONTRATS À TERME STANDARDISÉS**

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur actuelle \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
Bon du Trésor américain à 10 ans date d'échéance septembre 2014	19	USD 124,91	2 527 834	2 533 210	5 376
Bon du Trésor américain à 5 ans date d'échéance septembre 2014	27	USD 119,30	3 430 865	3 435 583	4 718
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions acheteur sur contrats à terme standardisés					
					10 094

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu \$	Montant acheté \$	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Banque Royale du Canada	A-1+	19-09-2014	USD 21 819 000	CAD 23 766 346	0,918	0,937	480 236
480 236							
Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu \$	Montant acheté \$	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value non réalisée (moins-value) \$
Banque Royale du Canada	A-1+	19-09-2014	CAD 154 548	USD 144 000	1,073	1,067	(866)
(866)							

¹ Note du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

* Libellé en dollars canadiens.

** Des bons du Trésor du Canada pour un montant de 200 000 \$ sont détenus en garantie par les contreparties aux contrats à terme standardisés.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations de sociétés	44,5	42,8	44,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,9	6,1	4,2
Gouvernement du Canada et obligations garanties	19,0	19,6	18,5
Obligations provinciales et municipales	22,6	23,3	23,5
Obligations étrangères	4,3	4,2	1,7
Billets à court terme	1,8	2,0	6,3
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	1,9	2,0	1,6
	100,0	100,0	100,0

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SCFI

Fonds canadien à revenu fixe

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Le tableau suivant indique les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction, ainsi que le montant principal sous-jacent des contrats de change à terme.

	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	23 447 376	19 300 261	12 668 637	(23 132 427)	(19 235 093)	(12 661 882)	314 949	65 168	6 755	0,01 %	—	—

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 747 \$ (31 décembre 2013 – 3 258 \$, 1^{er} janvier 2013 – 338 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013. Il indique les actifs du Fonds à leur juste valeur, classés selon la date d'échéance. Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses positions dans des obligations et des contrats à terme standardisés sur obligations.

Obligations et contrats à terme standardisés sur obligations	2014		2013		2013	
	Position acheteur	Position vendeur	Position acheteur	Position vendeur	Position acheteur	Position vendeur
Moins d'un an	112 738 967	—	114 133 335	—	86 598 925	—
1 à 3 ans	310 613 053	—	285 688 568	—	301 876 943	—
3 à 5 ans	352 051 602	(4 530 528)	351 431 465	(1 267 695)	230 572 664	(743 275)
Plus de 5 ans	1 287 916 376	(13 141 296)	1 245 079 668	(5 010 004)	1 275 871 991	(15 701 420)
Total	2 063 319 998	(17 671 824)	1 996 333 035	(6 277 699)	1 894 920 523	(16 444 695)

Au 30 juin 2014, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (31 décembre 2013 – 1 %, 1^{er} janvier 2013 – 1 %), toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 155 853 499 \$ (31 décembre 2013 – 146 868 910 \$, 1^{er} janvier 2013 – 154 078 839 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une hausse ou une baisse de 5 % du cours des contrats à terme standardisés sur obligations (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 585 152 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 109 294 \$, 1^{er} janvier 2013 – 650 363 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important. Le risque de perte sur les positions vendeur est illimité. Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi principalement dans des positions vendeur sur des contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Canada et des États-Unis d'une valeur actuelle de 17 671 824 \$ (31 décembre 2013 – 6 277 699 \$, 1^{er} janvier 2013 – 16 444 695 \$) en dollars canadiens.

Risque de crédit

Veuillez vous reporter à l'État du portefeuille de placements pour ce qui concerne la cote de crédit des contreparties des produits dérivés détenus par le Fonds au 30 juin 2014.

Au 30 juin 2014, toutes les contreparties des produits dérivés avaient une cote de crédit de A-1 ou mieux.

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi dans des instruments de créance assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
AAA	26,63 %	26,18 %	24,33 %
AA	18,43 %	17,13 %	14,27 %
A	35,32 %	36,64 %	38,11 %
BBB	15,96 %	15,81 %	14,40 %
Cote inférieure à BBB	—	0,24 %	1,01 %
Non coté	—	—	—
Total	96,34 %	96,01 %	92,11 %

Les cotes de crédit sont fournies par Bloomberg, à partir de ses taux généraux qui sont établis en fonction des taux de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité auquel s'expose un Fonds se présente principalement dans les rachats quotidiens de parts en trésorerie. Les Fonds investissent principalement dans des titres qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement liquidés. De plus, les Fonds conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité.

Fonds canadien à revenu fixe

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations de sociétés	44,5	42,8	44,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,9	6,1	4,2
Gouvernement du Canada et obligations garanties	19,0	19,6	18,5
Obligations provinciales et municipales	22,6	23,3	23,5
Obligations étrangères	4,3	4,2	1,7
Billets à court terme	1,8	2,0	6,3
Actifs et passifs dérivés	—	—	—
Autres actifs et passifs, montant net	1,9	2,0	1,6
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Billets à court terme	37 825 241 \$	— \$	— \$	37 825 241 \$
Obligations	—	2 057 351 205	—	2 057 351 205
Actifs dérivés	12 587	480 236	—	492 823
Passifs dérivés	(94 170)	(866)	—	(95 036)
Contrats au comptant	—	—	—	—
Contrats à terme de gré à gré	—	—	—	—
Positions acheteur sur contrats à terme standardisés	—	—	—	—
Positions vendeur sur contrats à terme standardisés	—	—	—	—
2013				
Billets à court terme	40 368 372 \$	— \$	— \$	40 368 372 \$
Obligations	—	1 992 241 214	—	1 992 241 214
Actifs dérivés	238 090	—	—	238 090
Passifs dérivés	(7 172)	(6 891)	—	(14 063)
2013				
Billets à court terme	128 386 817 \$	— \$	— \$	128 386 817 \$
Obligations	—	1 891 483 081	—	1 891 483 081
Actifs dérivés	90 077	—	—	90 077
Passifs dérivés	(2 662)	(168 304)	—	(170 966)

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds canadien à revenu fixe

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	2 095 176 \$	2 095 176 \$	— \$	2 095 176 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	35 093	35 093
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	12 942	12 942
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	705	705
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	31 477	31 477
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	3 949	3 949
Charges payées d'avance	—	—	—	125	125
Actifs dérivés	493	—	493	—	493
Total des actifs	493 \$	2 095 176 \$	2 095 669 \$	84 291 \$	2 179 960 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	12 127 \$	12 127 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	32 231	32 231
Passifs dérivés	95	—	95	—	95
Total des passifs	95 \$	— \$	95 \$	44 358 \$	44 453 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	2 032 610 \$	2 032 610 \$	— \$	2 032 610 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	17 549	17 549
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	427	427
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	13 165	13 165
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	5 714	5 714
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	6 350	6 350
Charges payées d'avance	—	—	—	53	53
Actifs dérivés	238	—	238	—	238
Total des actifs	238 \$	2 032 610 \$	2 032 848 \$	43 258 \$	2 076 106 \$
Passif					
Montant à payer pour les parts rachetées	— \$	— \$	— \$	1 072 \$	1 072 \$
Passifs dérivés	14	—	14	—	14
Total des passifs	14 \$	— \$	14 \$	1 072 \$	1 086 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	2 019 869 \$	2 019 869 \$	— \$	2 019 869 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	13 129	13 129
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	422	422
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	12 866	12 866
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	1 931	1 931
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	10 530	10 530
Actifs dérivés	90	—	90	—	90
Total des actifs	90 \$	2 019 869 \$	2 019 959 \$	38 878 \$	2 058 837 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	1 663 \$	1 663 \$
Montant à payer pour les parts rachetées	—	—	—	2 158	2 158
Charges à payer	—	—	—	1 391	1 391
Distributions à verser aux porteurs de parts rachetables	—	—	—	1	1
Passifs dérivés	171	—	171	—	171
Total des passifs	171 \$	— \$	171 \$	5 213 \$	5 384 \$

Fonds canadien à revenu fixe

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains nets (pertes) sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	(172)\$	55 \$
Désignés à l'origine	107 711	(24 058)
Total des actifs financiers à la JVRN	107 539	(24 003)
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	107 539 \$	(24 003)\$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	2 072 081 181 \$	1 953 201 529 \$	2 050 668 595 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	2 938 812	2 519 728	2 784 227
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 075 019 993 \$	1 955 721 257 \$	2 053 452 822 \$
Résultat global	31 décembre 2013	30 juin 2013	
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada		(13 721)\$	(26 348)\$
Réévaluation de placements à la JVRN		158	(264)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13 563)\$	(26 612)\$	

Fonds canadien à revenu fixe

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 095 176 \$	2 032 610 \$	2 019 869 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	35 093	17 549	13 129
Intérêts courus à recevoir	12 942	13 165	12 866
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	705	427	422
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	31 477	5 714	1 931
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3 949	6 350	10 530
Charges payées d'avance	125	53	—
Actifs dérivés	493	238	90
	2 179 960	2 076 106	2 058 837
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	1 391
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	12 127	—	1 663
Montant à payer pour le rachat de parts	32 231	1 072	2 158
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	1
Passifs dérivés	95	14	171
	44 453	1 086	5 384
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2 135 507 \$	2 075 020 \$	2 053 453 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	54 766 \$	38 916 \$	20 343 \$
(Catégorie E)	529 \$	73 \$	7 152 \$
(Catégorie F)	9 648 \$	8 845 \$	7 109 \$
(Catégorie O)	1 889 964 \$	1 869 415 \$	1 872 594 \$
(Catégorie P)	180 600 \$	157 771 \$	146 255 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie D)	12,04 \$	11,65 \$	12,18 \$
(Catégorie E)	12,10 \$	11,71 \$	12,27 \$
(Catégorie F)	12,22 \$	11,82 \$	12,35 \$
(Catégorie O)	12,05 \$	11,65 \$	12,17 \$
(Catégorie P)	12,30 \$	11,90 \$	12,43 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	2 044 327 \$	2 042 847 \$	1 952 049 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	37 722 \$	37 255 \$
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	(630)	(155)
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	8 839	12 371
Gain (perte) de change net réalisé	285	161
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	61 323	(73 635)
REVENU TOTAL	107 539	(24 003)
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	776	624
Frais juridiques	56	59
Honoraires des auditeurs	53	14
Frais de gestion	2 156	1 718
Honoraires du fiduciaire	24	—
Frais du comité d'examen indépendant	3	19
Coûts de transaction	4	5
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	51	173
CHARGES TOTALES	3 123	2 612
Charges visées par une renonciation	(4)	(3)
CHARGES NETTES	3 119	2 609
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF		
NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	104 420 \$	(26 612)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF		
NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	1 590 \$	(777)\$
(Catégorie E)	9 \$	(19)\$
(Catégorie F)	425 \$	(117)\$
(Catégorie O)	95 542 \$	(22 494)\$
(Catégorie P)	6 854 \$	(3 205)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF		
NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie D)	0,41 \$	(0,38)\$
(Catégorie E)	0,45 \$	(0,08)\$
(Catégorie F)	0,57 \$	(0,19)\$
(Catégorie O)	0,60 \$	(0,16)\$
(Catégorie P)	0,49 \$	(0,25)\$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds canadien à revenu fixe

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 075 020 \$	2 053 453 \$	38 916 \$	20 343 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	104 420	(26 612)	1 590	(777)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net	(33 413)	(34 147)	(152)	(105)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	227 065	265 282	17 726	12 253
Paitements au rachat de parts	(270 339)	(335 654)	(3 466)	(2 160)
Réinvestissement des distributions	32 754	33 399	152	105
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	60 487	(97 732)	14 412	10 198
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 135 507 \$	1 955 721 \$	15 850	9 316
			54 766 \$	29 659 \$
	Catégorie E		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	73 \$	7 152 \$	8 845 \$	7 109 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	9	(19)	425	(117)
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net	(3)	(18)	(122)	(108)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	448	994	1 826	1 974
Paitements au rachat de parts	(1)	(8 122)	(1 443)	(1 431)
Réinvestissement des distributions	3	18	117	103
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	450	(7 110)	500	646
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	529 \$	5 \$	803	421
			9 648 \$	7 530 \$

Fonds canadien à revenu fixe

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie O	Catégorie P
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 869 415 \$	1 872 594 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Distributions aux porteurs de parts rachetables	95 542	(22 494)
Du revenu de placement net	(31 786)	(32 611)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	167 716	217 300
Paiements au rachat de parts	(242 068)	(296 268)
Réinvestissement des distributions	31 145	31 879
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	20 549	(102 194)
	1 889 964 \$	1 770 400 \$
	180 600 \$	148 127 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	104 420 \$	(26 612)\$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(8 839)	(12 371)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(61 323)	73 635
Achat de placements	(1 457 911)	(1 777 008)
Produit de la vente de placements	1 451 697	1 752 951
Marge	(278)	379
Intérêts à recevoir	223	1 141
Autres actifs	(72)	—
Autres passifs	—	(656)
	27 917	11 459
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	229 467	262 465
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	32 753	33 399
Montant versé pour le rachat de parts	(239 180)	(280 751)
Distributions versées aux porteurs de parts	(33 413)	(34 148)
	(10 373)	(19 035)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	17 544	(7 576)
Trésorerie au début de la période	17 549	13 129
Trésorerie à la fin de la période	35 093	5 553
Intérêts reçus	37 945	38 396

Fonds d'obligations à long terme

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS – 99,7 %				
Obligations du gouvernement du Canada – 99,7 %				
Gouvernement du Canada, coupon zéro	34 300 000	01-06-2025	22 987 712	26 230 565
Gouvernement du Canada, coupon zéro	68 480 000	01-12-2025	44 263 654	51 560 245
Gouvernement du Canada, coupon zéro	83 500 000	01-06-2026	53 192 114	61 658 887
Gouvernement du Canada, coupon zéro	45 705 000	01-12-2026	30 149 442	33 185 522
Gouvernement du Canada, coupon zéro	32 475 000	01-06-2027	23 469 757	23 453 499
Gouvernement du Canada, coupon zéro	52 670 000	01-06-2027	34 947 878	37 514 805
Gouvernement du Canada, coupon zéro	80 387 000	01-12-2027	53 822 946	56 404 224
Gouvernement du Canada, coupon zéro	42 920 000	01-06-2028	28 419 776	29 640 651
Gouvernement du Canada, coupon zéro	60 422 000	01-12-2028	37 354 337	40 940 904
Gouvernement du Canada, coupon zéro	6 305 000	01-06-2029	4 065 444	4 196 497
Gouvernement du Canada, coupon zéro	14 935 000	01-12-2029	9 433 059	9 786 109
Gouvernement du Canada, coupon zéro	36 560 000	01-12-2030	22 635 176	23 127 794
Gouvernement du Canada, coupon zéro	41 227 000	01-06-2031	25 429 191	25 568 794
Gouvernement du Canada, coupon zéro	22 015 000	01-12-2031	13 946 587	13 440 342
Gouvernement du Canada, coupon zéro	50 349 000	01-06-2032	29 969 683	30 190 115
Gouvernement du Canada, coupon zéro	68 210 000	01-12-2032	41 832 063	40 120 404
Gouvernement du Canada, coupon zéro	12 970 000	01-06-2033	7 506 028	7 502 285
Gouvernement du Canada, coupon zéro	29 325 000	01-12-2033	16 123 101	16 697 149
Gouvernement du Canada, coupon zéro	21 625 000	01-12-2035	11 276 859	11 570 940
Gouvernement du Canada, coupon zéro	12 400 000	01-06-2036	5 966 291	6 519 004
Gouvernement du Canada, coupon zéro	14 348 000	01-12-2036	7 532 933	7 434 054
Gouvernement du Canada, coupon zéro	11 100 000	01-06-2037	5 543 149	5 756 127
Gouvernement du Canada, coupon zéro	8 000 000	01-12-2037	3 629 036	4 027 532
Gouvernement du Canada, coupon zéro	13 000 000	01-06-2038	5 900 275	6 464 124
Total des obligations			539 396 491	572 990 572
Billets à court terme – 0,3 %			1 621 625	1 624 143
Total des actifs financiers non dérivés – 100,0 %			541 018 116	574 614 715
Autres actifs et passifs, montant net – 0,0 %				(203 004)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %				574 411 711

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 125 000	0,601	03-07-2014	1 122 823	1 124 944
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	300 000	0,901	28-08-2014	299 292	299 563
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	200 000	0,909	11-09-2014	199 510	199 636
Total des billets à court terme				1 621 625	1 624 143

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations du gouvernement du Canada	99,7	98,0	99,1
Billets à court terme	0,3	0,1	0,1
Autres actifs et passifs, montant net	—	1,9	0,8
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'obligations à long terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi principalement dans des titres canadiens. Ainsi, ni les actifs ni les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transactions du Fonds n'ont été fortement exposés aux fluctuations de devises en fin d'exercice.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il indique les actifs du Fonds à leur juste valeur, classés selon la date la plus rapprochée entre la date de réévaluation contractuelle et la date d'échéance.

Obligations	2014	2013	2013
Moins d'un an	—	—	—
1 à 3 ans	—	—	—
3 à 5 ans	—	—	—
Plus de 5 ans	572 990 572	553 789 734	542 750 868
Total	572 990 572	553 789 734	542 750 868

Au 30 juin 2014, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (31 décembre 2013 – 1 %, 1^{er} janvier 2013 – 1 %), toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 85 152 932 \$ (31 décembre 2013 – 81 998 206 \$, 1^{er} janvier 2013 – 80 029 718 \$). En pratique, les résultats peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds n'était exposé à aucun autre risque de prix important, puisqu'il ne détenait que des titres de créance.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi dans des titres de créance assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
AAA	99,75 %	98,04 %	99,12 %
AA	—	—	—
A	—	—	—
BBB	—	—	—
Cote inférieure à BBB	—	—	—
Non coté	—	—	—
Total	99,75 %	98,04 %	99,12 %

Les cotes de crédit sont fournies par Bloomberg, à partir de ses taux généraux qui sont établis en fonction des taux de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations du gouvernement du Canada	99,7	98,0	99,1
Billets à court terme	0,3	0,1	0,1
Autres actifs et passifs, montant net	—	1,9	0,8
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'obligations à long terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Billets à court terme	1 624 143 \$	— \$	— \$	1 624 143 \$
Obligations	—	572 990 572	—	572 990 572
2013				
Billets à court terme	74 996 \$	— \$	— \$	74 996 \$
Obligations	—	553 789 734	—	553 789 734
2013				
Billets à court terme	574 443 \$	— \$	— \$	574 443 \$
Obligations	—	542 750 868	—	542 750 868

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds d'obligations à long terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	574 615 \$	574 615 \$	— \$	574 615 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	3 157	3 157
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	25 044	25 044
Charges payées d'avance	—	—	—	183	183
Total des actifs	— \$	574 615 \$	574 615 \$	28 384 \$	602 999
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	28 587 \$	28 587 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	28 587 \$	28 587 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	553 865 \$	553 865 \$	— \$	553 865 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	6 671	6 671
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	4 246	4 246
Charges payées d'avance	—	—	—	177	177
Total des actifs	— \$	553 865 \$	553 865 \$	11 094 \$	564 959 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	116 \$	116 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	116 \$	116 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	543 324 \$	543 324 \$	— \$	543 324 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	4 903	4 903
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	243	243
Total des actifs	— \$	543 324 \$	543 324 \$	5 146 \$	548 470 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	640 \$	640 \$
Charges à payer	—	—	—	272	272
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	912 \$	912 \$

Fonds d'obligations à long terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	53 139	(37 813)
Total des actifs financiers à la JVRN	53 139	(37 813)
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	53 139 \$	(37 813) \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	564 441 367 \$	565 314 574 \$	547 162 763 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	401 495	411 312	395 574
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	564 842 862 \$	565 725 886 \$	547 558 337 \$
Résultat global	31 décembre 2013	30 juin 2013	
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada		(54 678) \$	(38 204) \$
Réévaluation de placements à la JVRN		6	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(54 672) \$	(38 187) \$

Fonds d'obligations à long terme

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	574 615 \$	553 865 \$	543 324 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	3 157	6 671	4 903
Montant à recevoir pour la souscription de parts	25 044	4 246	243
Charges payées d'avance	183	177	—
	602 999	564 959	548 470
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	272
Montant à payer pour le rachat de parts	28 587	116	640
	28 587	116	912
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	574 412 \$	564 843 \$	547 558 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (Note 5)			
(Catégorie E)	5 \$	5 \$	— \$
(Catégorie F)	253 \$	213 \$	2 383 \$
(Catégorie O)	574 099 \$	564 551 \$	544 443 \$
(Catégorie P)	55 \$	74 \$	732 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	13,27 \$	12,20 \$	— \$
(Catégorie F)	11,21 \$	10,28 \$	11,59 \$
(Catégorie O)	11,37 \$	10,38 \$	11,96 \$
(Catégorie P)	13,54 \$	12,49 \$	14,23 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	541 018 \$	561 613 \$	472 139 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	8 781 \$	7 782 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	3 015	7 821
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	41 343	(53 416)
REVENU TOTAL	53 139	(37 813)
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	225	282
Frais juridiques	32	14
Honoraires des auditeurs	14	11
Frais de gestion	3	35
Honoraires du fiduciaire	7	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	17	33
CHARGES TOTALES	299	377
Charges visées par une renonciation	—	(3)
CHARGES NETTES	299	374
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	52 840 \$	(38 187) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	— \$	— \$
(Catégorie F)	20 \$	(869) \$
(Catégorie O)	52 814 \$	(37 202) \$
(Catégorie P)	6 \$	(116) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	1,07 \$	— \$
(Catégorie F)	0,93 \$	(1,52) \$
(Catégorie O)	0,98 \$	(0,79) \$
(Catégorie P)	0,41 \$	(1,49) \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'obligations à long terme

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	564 843 \$	547 558 \$	5 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	52 840	(38 187)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	15 304	92 805	—	—
Paiements au rachat de parts	(58 575)	(36 450)	—	—
	(43 271)	56 355	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	9 569	18 168	—	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	574 412 \$	565 726 \$	5 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	213 \$	2 383 \$	564 551 \$	544 442 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	20	(869)	52 814	(37 202)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	73	11 579	14 795	79 561
Paiements au rachat de parts	(53)	(6 475)	(58 061)	(28 978)
	20	5 104	(43 266)	50 583
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	40	4 235	9 548	13 381
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	253 \$	6 618 \$	574 099 \$	557 823 \$
	Catégorie P			
	2014	2013		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	74 \$	733 \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6	(116)		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	436	1 665		
Paiements au rachat de parts	(461)	(997)		
	(25)	668		
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(19)	552		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	55 \$	1 285 \$		

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SLDB

Fonds d'obligations à long terme

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 840 \$	(38 187) \$
Ajustement		
Gain net (perte) réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(3 015)	(7 821)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(41 343)	53 416
Achat de placements	(74 986)	(195 816)
Produit de la vente de placements	73 550	128 009
Autres actifs	(6)	—
Autres passifs	—	(52)
	7 040	(60 451)
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	19 550	86 392
Montant versé pour le rachat de parts	(30 104)	(30 579)
	(10 554)	55 813
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(3 514)	(4 638)
Trésorerie au début de la période	6 671	4 903
Trésorerie à la fin de la période	3 157	265
Intérêts reçus	8 781	7 782

Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS – 97,7 %					
Obligations de sociétés – 52,0 %					
407 International Inc., série 06D1	6 319 000	5,750	14-02-2036	7 319 083	7 642 185
AltaGas Ltd.	1 250 000	5,160	13-01-2044	1 248 488	1 362 146
AltaLink L.P.	3 750 000	4,922	17-09-2043	3 750 000	4 251 331
Banque de Montréal	2 125 000	4,609	10-09-2025	2 267 636	2 400 421
Bell Canada	1 165 000	7,850	02-04-2031	1 541 761	1 616 661
British Columbia Ferry Services Inc., série 13-1	2 000 000	4,702	23-10-2043	2 000 000	2 183 854
Brookfield Asset Management Inc.	1 000 000	4,820	28-01-2026	1 033 225	1 041 675
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	1 000 000	6,450	17-11-2039	1 267 180	1 299 130
CU Inc.	2 500 000	4,722	09-09-2043	2 672 140	2 754 872
CU Inc.	4 000 000	6,500	07-03-2039	5 399 200	5 480 634
Enbridge Inc.	3 600 000	4,240	27-08-2042	3 352 248	3 537 011
Enbridge Inc.	1 500 000	4,570	11-03-2044	1 562 100	1 554 944
Enbridge Inc.	2 500 000	5,120	28-09-2040	2 749 100	2 796 660
Enbridge Pipelines Inc.	2 000 000	4,550	17-08-2043	1 998 700	2 151 419
FortisAlberta Inc.	3 000 000	4,850	11-09-2043	2 996 700	3 370 830
FortisAlberta Inc.	1 500 000	7,060	14-02-2039	2 124 450	2 166 113
Société de financement GE Capital Canada	3 000 000	5,730	22-10-2037	3 417 850	3 701 081
GrandLInQ GP.	1 000 000	4,771	31-03-2047	1 000 000	1 017 563
Great-West Lifeco Inc.	4 500 000	6,670	21-03-2033	5 627 730	5 916 698
Santé Montréal Collectif SEC	3 320 000	6,721	30-09-2049	3 979 967	4 292 861
Hydro One Inc.	3 500 000	4,000	22-12-2051	3 375 142	3 406 594
Hydro One Inc.	2 300 000	4,590	09-10-2043	2 308 233	2 488 493
Société financière IGM Inc.	1 500 000	7,000	31-12-2032	1 882 500	1 950 133
Intact Corporation financière	1 000 000	6,400	23-11-2039	1 234 220	1 268 164
Integrated Team Solutions PCH Partnership	1 000 000	4,875	31-05-2046	1 000 000	1 050 100
Inter Pipeline Ltd.	1 500 000	4,637	30-05-2044	1 500 000	1 530 831
Les Compagnies Loblaw limitée	4 200 000	6,150	29-01-2035	4 505 980	4 932 689
Lower Mattagami Energy L.P., série 2011-4	1 015 000	5,139	18-05-2041	1 180 262	1 175 762
Manulife Finance Delaware L.P., taux variable, rach.	911 000	5,059	15-12-2041	981 521	979 760
North Battleford Power L.P., série A	2 750 412	4,958	31-12-2032	2 750 605	2 985 551
Nova Scotia Power Inc.	4 000 000	4,500	20-07-2043	4 034 050	4 191 692
Pembina Pipeline Corp., série 4	2 100 000	4,810	25-03-2044	2 105 512	2 179 210
Plenary Health Hamilton L.P.	3 496 565	5,796	31-05-2043	3 910 559	4 153 733
Powerstream Inc.	2 519 000	3,958	30-07-2042	2 343 930	2 428 326
Rogers Communications Inc.	725 000	4,000	13-03-2024	722 868	741 097
Rogers Communications Inc.	2 000 000	6,680	04-11-2039	2 470 400	2 515 223
Fiducie de capital Banque Scotia, série 06-1	1 200 000	5,650	31-12-2056	1 376 040	1 455 617
SEC L.P. and Arci Ltd., série 1	2 772 046	5,188	29-08-2033	2 772 046	2 923 281
Shaw Communications Inc.	2 000 000	6,750	09-11-2039	2 420 150	2 438 377
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	4 096 000	6,632	30-06-2044	4 832 080	5 106 767
Suncor Énergie Inc.	2 274 000	5,390	26-03-2037	2 491 826	2 587 160
TELUS Corp.	2 300 000	3,350	01-04-2024	2 133 842	2 259 552
TELUS Corp.	1 500 000	5,150	26-11-2043	1 492 500	1 623 988
Teranet Holdings L.P.	1 000 000	6,100	17-06-2041	1 158 450	1 171 671
TransCanada PipeLines Ltd.	1 290 000	5,650	20-06-2029	1 477 321	1 527 944
TransCanada PipeLines Ltd.,	3 000 000	8,050	17-02-2039	4 512 530	4 728 493
Trillium Windpower L.P., série 1, à fonds d'amortissement	744 904	5,803	15-02-2033	744 904	786 491
Union Gas Ltd.	1 200 000	6,050	02-09-2038	1 421 040	1 540 505
	120 446 069			126 665 294	

Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Gouvernement du Canada et obligations garanties – 7,9 %					
Gouvernement du Canada	5 000 000	2,500	01-06-2024	5 025 432	5 117 011
Gouvernement du Canada	1 150 000	3,500	01-12-2045	1 236 838	1 322 499
Gouvernement du Canada	1 250 000	5,000	01-06-2037	1 725 875	1 726 023
Gouvernement du Canada	5 000 000	5,750	01-06-2033	7 274 000	7 272 495
Gouvernement du Canada, coupon zéro	4 000 000	—	01-12-2034	2 057 779	2 211 314
Royal Office Finance L.P., série A, à fonds d'amortissement, rach.	1 349 834	5,209	12-11-2032	1 485 020	1 595 246
				18 804 944	19 244 588
Obligations provinciales et municipales – 37,8 %					
Aéroports de Montréal	2 065 000	5,170	17-09-2035	2 320 606	2 379 547
Aéroports de Montréal, série H, rach.	3 000 000	5,670	16-10-2037	3 630 000	3 708 411
Ville de Montréal	1 100 000	6,000	01-06-2043	1 409 540	1 462 931
Ville d'Ottawa	1 500 000	4,200	30-07-2053	1 496 250	1 548 394
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2004-1	4 750 000	6,470	02-02-2034	6 115 940	6 316 494
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2010-1, rach.	2 500 000	5,630	07-06-2040	3 116 750	3 113 852
Hydro Ottawa Holding Inc., rach.	3 775 000	3,991	14-05-2043	3 545 626	3 659 897
Hydro-Québec, série JM	2 000 000	5,000	15-02-2045	2 447 400	2 448 002
Hydro-Québec, coupon zéro	8 000 000	—	15-02-2035	3 488 405	3 488 080
Hydro-Québec, coupon zéro	5 000 000	—	15-02-2042	1 572 179	1 672 748
Hydro-Québec, coupon zéro	2 500 000	—	15-08-2034	1 030 804	1 111 505
Hydro-Québec, coupon zéro	4 000 000	—	15-08-2036	1 640 760	1 622 998
Hydro-Québec, coupon zéro	2 500 000	—	15-02-2037	895 387	999 870
Hydro-Québec, coupon zéro	2 000 000	—	15-02-2040	700 832	736 865
Hydro-Québec, coupon zéro	5 000 000	—	15-08-2042	1 543 828	1 642 221
Hydro-Québec, coupon zéro	5 000 000	—	15-08-2043	1 557 393	1 591 337
Hydro-Québec, coupon zéro	4 000 000	—	15-08-2044	1 204 081	1 236 928
Hydro-Québec, coupon zéro	18 500 000	—	15-02-2045	5 439 844	5 832 995
Hydro-Québec, coupon zéro	2 000 000	—	15-02-2045	527 972	608 509
Hydro-Québec, coupon zéro	1 000 000	—	15-08-2048	233 507	268 157
Hydro-Québec, coupon zéro	1 400 000	—	15-08-2049	315 512	355 013
Hydro-Québec, coupon zéro	8 400 000	—	15-02-2050	2 114 785	2 248 701
Hydro-Québec, coupon zéro, série JN	2 800 000	—	15-02-2049	639 997	725 107
OPB Finance Trust, série A, rach.	3 138 000	3,890	04-07-2042	2 945 391	3 046 758
Province de la Colombie-Britannique	2 650 000	4,700	18-06-2037	3 004 570	3 130 457
Province de la Colombie-Britannique, coupon zéro	2 000 000	—	18-06-2042	678 452	714 482
Province de la Colombie-Britannique, coupon zéro	1 265 000	—	18-06-2045	375 036	394 610
Province du Manitoba	2 755 000	4,650	05-03-2040	3 086 426	3 216 870
Province du Nouveau-Brunswick, coupon zéro	1 000 000	—	03-06-2036	402 828	414 358
Province de la Nouvelle-Écosse	900 000	3,500	02-06-2062	826 470	873 661
Province de l'Ontario	2 300 000	3,450	02-06-2045	2 167 727	2 194 497
Province de l'Ontario	4 000 000	4,700	02-06-2037	4 420 300	4 614 649
Province de l'Ontario, coupon zéro	4 000 000	—	03-11-2034	1 689 328	1 782 575
Province de l'Ontario, coupon zéro	1 800 000	—	01-12-2034	740 954	804 415
Province de l'Ontario, coupon zéro	5 000 000	—	02-12-2035	1 989 557	2 147 903
Province de l'Ontario, coupon zéro	3 800 000	—	02-06-2036	1 536 093	1 595 431
Province de l'Ontario, coupon zéro	20 000 000	—	02-06-2039	7 375 078	7 686 270
Province de l'Ontario, coupon zéro	2 000 000	—	02-12-2039	665 792	736 127
Province de l'Ontario, coupon zéro	2 000 000	—	02-06-2041	680 996	720 508
Province de l'Ontario, coupon zéro	13 200 000	—	02-06-2045	4 071 921	4 192 322
Province de Québec	4 000 000	5,000	01-12-2041	4 565 014	4 825 006
				88 209 332	91 869 461
Total des obligations				227 460 344	237 779 343
Billets à court terme – 0,3 %				718 757	719 292
Total des actifs financiers non dérivés – 98,0 %				228 179 101	238 498 635
Autres actifs et passifs, montant net – 2,0 %				4 891 717	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %				243 390 352	

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	270 000	0,889	31-07-2014	269 594	269 796
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	450 000	0,909	14-08-2014	449 163	449 496
Total des billets à court terme				718 757	719 292

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET 31 DÉCEMBRE 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	2014	2013
Obligations de sociétés	52,0	48,9
Gouvernement du Canada et obligations garanties	7,9	4,0
Obligations provinciales et municipales	37,8	37,4
Billets à court terme	0,3	0,3
<u>Autres actifs et passifs, montant net</u>	<u>2,0</u>	<u>9,4</u>
	100,0	100,0

Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET 31 DÉCEMBRE 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014 et 31 décembre 2013, le Fonds était investi principalement dans des titres canadiens. Ainsi, ni les actifs ni les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transactions du Fonds n'ont été fortement exposés aux fluctuations de devises en fin d'exercice.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il indique les actifs et passifs détenus à des fins de transaction du Fonds à leur juste valeur, classés selon la date la plus rapprochée entre la date de réévaluation contractuelle et la date d'échéance.

Obligations	2014	2013
Moins d'un an	—	—
1 à 3 ans	—	—
3 à 5 ans	—	—
Plus de 5 ans	237 779 343	158 614 607
Total	237 779 343	158 614 607

Au 30 juin 2014, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (31 décembre 2013 – 1 %), toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 40 202 822 \$ (31 décembre 2013 – 25 834 663 \$). En pratique, les résultats peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014 et 31 décembre 2013, le Fonds n'était exposé à aucun autre risque de prix important, puisqu'il ne détenait que des titres de créance.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014 et 31 décembre 2013, le Fonds était investi dans des titres de créance assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance classés selon la cote de crédit	2014	2013
AAA	10,44 %	9,20 %
AA	15,71 %	10,16 %
A	52,15 %	54,66 %
BBB	19,39 %	16,26 %
Cote inférieure à BBB	—	—
Non coté	—	—
Total	97,69 %	90,28 %

Les cotes de crédit sont fournies par Bloomberg, à partir de ses taux généraux qui sont établis en fonction des taux de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014 et 31 décembre 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	2014	2013
Obligations de sociétés	52,0	48,9
Gouvernement du Canada et obligations garanties	7,9	4,0
Obligations provinciales et municipales	37,8	37,4
Billets à court terme	0,3	0,3
Autres actifs et passifs, montant net	2,0	9,4
	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014 et 31 décembre 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Billets à court terme	719 292 \$	— \$	— \$	719 292 \$
Obligations	—	237 779 343	—	237 779 343
2013				
Billets à court terme	449 565 \$	— \$	— \$	449 565 \$
Obligations	—	158 614 607	—	158 614 607

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014 et 31 décembre 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014 et 31 décembre 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET 31 DÉCEMBRE 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014 et 31 décembre 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	238 499 \$	238 499 \$	— \$	238 499 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	2 626	2 626
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	1 733	1 733
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	204	204
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	35 422	35 422
Charges payées d'avance	—	—	—	12	12
Total des actifs	— \$	238 499 \$	238 499 \$	39 997 \$	278 496 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	35 071 \$	35 071 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	35	35
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	35 106 \$	35 106 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	159 064 \$	159 064 \$	— \$	159 064 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	3 180	3 180
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	1 626	1 626
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	753	753
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	11 960	11 960
Total des actifs	— \$	159 064 \$	159 064 \$	17 519 \$	176 583 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	875 \$	875 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	8	8
Charges à payer	—	—	—	18	18
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	901 \$	901 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	18 998	274
Total des actifs financiers à la JVRN	18 998	274
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	18 998 \$	274 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	175 330 548 \$	122 601 384 \$	— \$
Réévaluation de placements à la JVRN	351 596	134 218	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175 682 144 \$	122 735 602 \$	— \$
Résultat global	31 décembre 2013	30 juin 2013	
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	(1 703) \$	140 \$	
Réévaluation de placements à la JVRN	352	134	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 351) \$	274 \$	

Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET
31 DÉCEMBRE 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013
ACTIF		
Actifs à court terme		
Placements (actifs financiers non dérivés)	238 499 \$	159 064 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	2 626	3 180
Intérêts courus à recevoir	1 733	1 626
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	204	753
Montant à recevoir pour la souscription de parts	35 422	11 960
Charges payées d'avance	12	—
	278 496	176 583
PASSIF		
Passifs à court terme		
Charges à payer	—	18
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	35 071	875
Montant à payer pour le rachat de parts	35	8
	35 106	901
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	243 390 \$	175 682 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)		
(Catégorie O)	243 390 \$	175 682 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART		
(Catégorie O)	10,68 \$	9,67 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	228 179 \$	163 271 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	4 175 \$	— \$
Gain (perde) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	297	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	14 526	274
	18 998	274
REVENU TOTAL		
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	67	—
Frais juridiques	3	—
Honoraires des auditeurs	4	—
Honoraires du fiduciaire	2	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	6	—
	82	—
CHARGES TOTALES		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	18 916 \$	274 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE	18 916 \$	274 \$
(Catégorie O)		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*	1,01 \$	0,02 \$
(Catégorie O)		

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	175 682 \$	— \$	175 682 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	18 916	274	18 916	274
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	49 096	122 461	49 096	122 461
Paiements au rachat de parts	(304)	—	(304)	—
	48 792	122 461	48 792	122 461
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	67 708	122 735	67 708	122 735
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	243 390 \$	122 735 \$	243 390 \$	122 735 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 916 \$	274 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(297)	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(14 526)	(274)
Achat de placements	(79 083)	1 033
Produit de la vente de placements	49 216	(1 033)
Intérêts à recevoir	(107)	—
Autres actifs	(12)	—
Autres passifs	(18)	—
	(25 911)	—
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	25 634	—
Montant versé pour le rachat de parts	(277)	—
	25 357	—
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(554)	—
Trésorerie au début de la période	3 180	—
Trésorerie à la fin de la période	2 626	—
Intérêts reçus	4 068	—

Fonds d'obligations à rendement réel

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS – 98,8 %					
Obligations du gouvernement du Canada – 62,4 %					
Gouvernement du Canada, rendement réel	40 675 000	1,500	01-12-2044	50 923 956	52 024 446
Gouvernement du Canada, rendement réel	40 332 000	2,000	01-12-2041	53 315 385	59 283 476
Gouvernement du Canada, rendement réel	30 701 000	3,000	01-12-2036	48 812 096	55 516 239
Gouvernement du Canada, rendement réel	9 450 000	4,000	01-12-2031	20 268 704	20 439 102
Gouvernement du Canada, rendement réel	19 470 000	4,250	01-12-2021	36 295 751	38 798 112
Gouvernement du Canada, rendement réel	20 201 000	4,250	01-12-2026	39 606 700	42 552 868
Gouvernement du Canada, rendement réel, série B949	8 000 000	1,250	01-12-2047	8 183 864	9 061 646
				257 406 456	277 675 889
Obligations provinciales – 31,4 %					
Province du Manitoba, rendement réel	9 000 000	1,738	01-12-2018	9 000 000	10 934 357
Province du Manitoba, rendement réel	9 800 000	2,000	01-12-2036	9 673 067	12 332 987
Province de l'Ontario, rendement réel	19 891 000	2,000	01-12-2036	20 152 491	25 496 348
Province de Québec, rendement réel	23 000 000	4,250	01-12-2031	37 813 271	42 666 409
Province de Québec, rendement réel	10 000 000	4,500	01-12-2021	15 016 711	16 486 418
Province de Québec, rendement réel	16 479 000	4,500	01-12-2026	23 110 516	31 569 796
				114 766 056	139 486 316
Obligations de sociétés – 5,0 %					
Teranet Holdings L.P., rach.	18 400 000	3,270	01-12-2031	19 058 276	22 327 635
				19 058 276	22 327 635
Total des obligations				391 230 788	439 489 841
Billets à court terme – 0,6 %				2 739 894	2 741 922
Total des actifs financiers non dérivés – 99,4 %				393 970 682	442 231 763
Autres actifs et passifs, montant net – 0,6 %					2 670 387
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %					444 902 150

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	2 745 000	0,909	14-08-2014	2 739 894	2 741 922
Total des billets à court terme				2 739 894	2 741 922

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations du gouvernement du Canada	62,4	56,9	40,7
Obligations provinciales	31,4	33,5	48,3
Obligations de sociétés	5,0	5,2	7,5
Billets à court terme	0,6	1,7	0,8
Autres actifs et passifs, montant net	0,6	2,7	2,7
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'obligations à rendement réel

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi principalement dans des titres canadiens. Ainsi, ni les actifs ni les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transactions du Fonds n'ont été fortement exposés aux fluctuations de devises en fin d'exercice.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il indique les actifs du Fonds à leur juste valeur, classés selon la date la plus rapprochée entre la date de réévaluation contractuelle et la date d'échéance.

Obligations	2014	2013	2013
Moins d'un an	—	—	—
1 à 3 ans	—	—	—
3 à 5 ans	10 934 357	10 445 102	—
Plus de 5 ans	428 555 484	362 437 235	313 864 358
Total	439 489 841	372 882 337	313 864 358

Au 30 juin 2014, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (31 décembre 2013 – 1 %, 1^{er} janvier 2013 – 1 %), toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 62 693 079 \$ (31 décembre 2013 – 52 827 733 \$, 1^{er} janvier 2013 – 36 524 571 \$). En pratique, les résultats peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds n'était exposé à aucun autre risque de prix important, puisqu'il ne détenait que des titres de créance.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi dans des titres de créance assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
AAA	62,41 %	56,94 %	40,74 %
AA	10,96 %	11,54 %	17,00 %
A	20,39 %	21,95 %	31,31 %
BBB	5,02 %	5,23 %	7,53 %
Cote inférieure à BBB	—	—	—
Non coté	—	—	—
Total	98,78 %	95,65 %	96,59 %

Les cotes de crédit sont fournies par Bloomberg, à partir de ses taux généraux qui sont établis en fonction des taux de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations du gouvernement du Canada	62,4	56,9	40,7
Obligations provinciales	31,4	33,5	48,3
Obligations de sociétés	5,0	5,2	7,5
Billets à court terme	0,6	1,7	0,8
Autres actifs et passifs, montant net	0,6	2,7	2,7
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'obligations à rendement réel

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Billets à court terme	2 741 922 \$	— \$	— \$	2 741 922 \$
Obligations	—	439 489 841	—	439 489 841
2013				
Billets à court terme	6 440 960 \$	— \$	— \$	6 440 960 \$
Obligations	—	372 882 337	—	372 882 337
2013				
Billets à court terme	2 472 166 \$	— \$	— \$	2 472 166 \$
Obligations	—	313 864 358	—	313 864 358

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds d'obligations à rendement réel

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, au 31 décembre 2013 et au 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	442 232 \$	442 232 \$	— \$	442 232 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	4 246	4 246
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	807	807
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	4 465	4 465
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1 199	1 199
Charges payées d'avance	—	—	—	3	3
Total des actifs	— \$	442 232 \$	442 232 \$	10 720 \$	452 952 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	8 050 \$	8 050 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	8 050 \$	8 050 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	379 324 \$	379 324 \$	— \$	379 324 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	8 702	8 702
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	766	766
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1 178	1 178
Charges payées d'avance	—	—	—	9	9
Total des actifs	— \$	379 324 \$	379 324 \$	10 655 \$	389 979 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	143 \$	143 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	143 \$	143 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	316 337 \$	316 337 \$	— \$	316 337 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	4 824	4 824
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	558	558
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	3 571	3 571
Total des actifs	— \$	316 337 \$	316 337 \$	8 953 \$	325 290 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	89 \$	89 \$
Autres charges à payer	—	—	—	245	245
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	334 \$	334 \$

Fonds d'obligations à rendement réel

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	40 411	(44 809)
Total des actifs financiers à la JVRN	40 411	(44 809) \$
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	40 411 \$	(44 809) \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	389 269 157 \$	359 582 621 \$	324 506 963 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	566 375	507 472	449 023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	389 835 532 \$	360 090 093 \$	324 955 986 \$
Résultat global	31 décembre 2013	30 juin 2013	
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada		(55 936)\$	(45 377) \$
Réévaluation de placements à la JVRN		117	58
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(55 819)\$		(45 319) \$

Fonds d'obligations à rendement réel

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	442 232 \$	379 324 \$	316 337 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	4 246	8 702	4 824
Intérêts courus à recevoir	807	766	558
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	4 465	—	—
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 199	1 178	3 571
Charges payées d'avance	3	9	—
	452 952	389 979	325 290
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	245
Montant à payer pour le rachat de parts	8 050	143	89
	8 050	143	334
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	444 902 \$	389 836 \$	324 956 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	20 764 \$	14 182 \$	— \$
(Catégorie E)	125 \$	20 \$	— \$
(Catégorie F)	933 \$	1 204 \$	4 365 \$
(Catégorie O)	387 491 \$	344 972 \$	280 396 \$
(Catégorie P)	35 589 \$	29 458 \$	40 195 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie D)	16,90 \$	15,58 \$	— \$
(Catégorie E)	18,19 \$	16,65 \$	— \$
(Catégorie F)	17,72 \$	16,17 \$	19,03 \$
(Catégorie O)	17,23 \$	15,67 \$	18,61 \$
(Catégorie P)	18,32 \$	16,81 \$	19,94 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	393 971 \$	366 111 \$	239 675 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	4 932 \$	4 089 \$
Gain (perre) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	428	(34)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	35 051	(48 864)
REVENU TOTAL	40 411	(44 809)
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	157	96
Frais juridiques	20	6
Honoraires des auditeurs	10	3
Frais de gestion	533	388
Honoraires du fiduciaire	5	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	12	17
CHARGES TOTALES	738	511
Charges visées par une renonciation	—	(1)
CHARGES NETTES	738	510
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	39 673 \$	(45 319) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	1 356 \$	(992) \$
(Catégorie E)	4 \$	— \$
(Catégorie F)	101 \$	(392) \$
(Catégorie O)	35 452 \$	(39 991) \$
(Catégorie P)	2 760 \$	(3 944) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie D)	1,28 \$	(1,92) \$
(Catégorie E)	1,17 \$	— \$
(Catégorie F)	1,57 \$	(2,03) \$
(Catégorie O)	1,56 \$	(2,12) \$
(Catégorie P)	1,51 \$	(2,36) \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'obligations à rendement réel

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	389 836 \$	324 956 \$	14 182 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	39 673	(45 319)	1 356	(992)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	48 971	156 833	6 447	11 983
Paiements au rachat de parts	(33 578)	(76 380)	(1 221)	(523)
	15 393	80 453	5 226	11 460
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	55 066	35 134	6 582	10 468
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	444 902 \$	360 090 \$	20 764 \$	10 468 \$
	Catégorie E		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	20 \$	— \$	1 204 \$	4 365 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	4	—	101	(392)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	101	—	127	1 381
Paiements au rachat de parts	—	—	(499)	(3 736)
	101	—	(372)	475
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	105	—	(271)	462
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	125 \$	— \$	933 \$	4 359 \$
	Catégorie O		Catégorie P	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	344 972 \$	280 396 \$	29 458 \$	40 195 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	35 452	(39 991)	2 760	(3 944)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	33 909	136 199	8 387	7 270
Paiements au rachat de parts	(26 842)	(55 027)	(5 016)	(17 094)
	7 067	81 172	3 371	(9 824)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	42 519	41 181	6 131	(13 768)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	387 491 \$	321 577 \$	35 589 \$	26 427 \$

Fonds d'obligations à rendement réel

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 673 \$	(45 319) \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(428)	34
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(35 051)	48 864
Achat de placements	(74 102)	(216 013)
Produit de la vente de placements	42 209	102 044
Intérêts à recevoir	(41)	(108)
Autres actifs	6	—
Autres passifs	—	(124)
	(27 734)	(110 622)
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	48 949	155 407
Montant versé pour le rachat de parts	(25 671)	(38 833)
	23 278	116 574
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(4 456)	5 952
Trésorerie au début de la période	8 702	4 824
Trésorerie à la fin de la période	4 246	10 776
Intérêts reçus	4 891	3 981

Fonds d'obligations à court terme

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS – 95,8 %					
Obligations canadiennes – 86,4 %					
Obligations de sociétés – 72,3 %					
Aimia Inc., rach.	9 735 000	6,950	26-01-2017	10 682 810	10 800 741
Banque Scotia, taux variable, rach.	7 568 000	2,898	03-08-2022	7 697 212	7 762 349
Banque Scotia, taux variable, rach.	2 600 000	3,036	18-10-2024	2 584 608	2 666 516
bCIMC Realty Corp., série 6	7 150 000	5,650	05-01-2018	8 090 474	8 042 664
BMW Canada Inc., restr.	2 715 000	1,730	26-09-2016	2 714 946	2 719 170
Canadian Capital Auto Receivables Asset Trust II, cat. B, série 2012-1, rach.	6 960 000	2,943	17-11-2017	6 960 000	7 011 574
Canadian Capital Auto Receivables Asset Trust II, cat. C, série 2011-2, rach.	1 037 000	4,111	17-10-2018	1 037 000	1 078 273
Canadian Credit Card Trust	5 396 000	3,444	24-07-2015	5 483 280	5 510 628
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, rach.	1 210 000	3,150	02-11-2020	1 245 586	1 233 665
Capital Power L.P., rach.	5 154 000	4,850	21-02-2019	5 536 372	5 552 314
Chip Mortgage Trust	3 880 000	2,203	30-03-2017	3 879 884	3 892 520
Fiducie de capital CIBC, série A, rach.	4 000 000	9,976	30-06-2019	5 233 210	5 247 403
CNH Capital Canada Receivables Trust, cat. A2, série 2014-1, rach.	1 650 000	1,804	15-10-2020	1 650 000	1 649 183
Daimler Canada Finance Inc.	11 302 000	2,230	18-04-2016	11 353 530	11 416 914
Eagle Credit Card Trust, cat. C, série 2010-2	2 000 000	5,484	17-12-2015	2 000 000	2 041 660
Eagle Credit Card Trust	5 000 000	2,849	17-10-2018	5 000 000	5 133 010
Eagle Credit Card Trust	2 255 000	3,869	17-10-2018	2 255 000	2 296 369
EnerCare Solutions Inc.	9 080 000	4,300	30-11-2017	9 291 230	9 555 673
Equitable Trust Co. (The)	8 080 000	2,595	07-04-2017	8 081 101	8 131 373
ERAC Canada Finance Ltd., série 06-1, rach.	6 392 000	5,380	26-02-2016	6 805 766	6 680 600
Ford Auto Securitization Trust, cat. B, série 2010-R3, rach.	4 000 000	3,533	15-10-2015	4 084 880	4 044 415
Ford Auto Securitization Trust, cat. C, série 2013-R4, rach.	1 448 000	3,175	15-06-2019	1 448 000	1 474 794
Ford Floorplan Auto Securitization Trust, série C	3 500 000	2,633	15-06-2016	3 500 000	3 512 372
Société de financement GE Capital Canada	2 185 000	2,420	31-05-2018	2 168 315	2 213 247
Glacier Credit Card Trust	4 565 000	2,394	20-10-2017	4 565 000	4 624 243
Glacier Credit Card Trust	200 000	3,827	20-05-2017	200 000	206 517
Hollis Receivables Term Trust II, cat. A, série 2013-1	7 000 000	2,235	26-09-2016	7 009 030	7 080 652
Compagnie Home Trust	4 100 000	2,350	24-05-2017	4 099 057	4 101 017
Compagnie Home Trust	4 543 000	3,400	10-12-2018	4 605 363	4 663 698
Honda Canada Finance Inc., restr.	6 600 000	2,275	11-12-2017	6 667 122	6 674 092
John Deere Canada Funding Inc.	7 088 000	2,300	05-07-2016	7 173 977	7 175 830
Banque Laurentienne du Canada	3 625 000	2,810	13-06-2019	3 624 311	3 648 420
Banque Laurentienne du Canada, taux variable, rach.	5 862 000	3,132	19-10-2022	5 959 818	5 982 365
Leisureworld Senior Care L.P., rach.	9 135 000	3,474	03-02-2021	9 195 604	9 354 307
Master Credit Card Trust II, cat. B, série 2014-1, restr.	4 300 000	2,200	21-04-2017	4 300 000	4 275 877
Master Credit Card Trust II, cat. C, série 2014-1, restr.	5 035 000	2,447	21-04-2017	5 035 000	5 040 186
Master Credit Card Trust, cat. B, série 2012-1	7 050 000	3,876	21-01-2017	6 931 630	7 324 950
MCAP Commercial L.P., rach.	6 540 000	3,955	11-03-2019	6 550 480	6 615 384
Banque Nationale du Canada	6 200 000	2,794	09-08-2018	6 331 688	6 347 812
Rogers Communications Inc.	2 500 000	2,800	13-03-2019	2 499 300	2 528 555
Rogers Communications Inc., rach.	1 510 000	3,000	06-06-2017	1 539 192	1 552 633
Banque Royale du Canada, taux variable, rach.	10 200 000	4,350	15-06-2020	10 639 367	10 465 010
Toronto Hydro Corp., rach.	1 780 000	5,150	14-11-2017	1 970 798	1 968 194
Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, rach.	9 990 000	4,970	30-10-2015	9 891 352	10 413 654
Toyota Credit Canada Inc.	3 600 000	2,800	21-11-2018	3 598 992	3 692 701
VW Credit Canada Inc., restr.	1 788 000	2,450	14-11-2017	1 798 165	1 816 019
Wells Fargo Financial Canada Corp.	9 087 000	2,780	15-11-2018	9 084 456	9 285 150
WTH Car Rental ULC, série B, restr.	1 205 000	3,323	20-08-2019	1 205 000	1 205 000
WTH Car Rental ULC, à fonds d'amortissement	2 300 000	2,619	20-12-2016	2 300 000	2 300 667
				245 557 906	248 010 360
Obligations du gouvernement du Canada – 7,4 %					
Gouvernement du Canada	3 657 000	1,250	01-09-2018	3 616 407	3 626 803
Gouvernement du Canada	533 000	1,500	01-09-2017	537 530	536 559
Gouvernement du Canada	2 595 000	2,000	01-12-2014	2 610 568	2 606 118
Gouvernement du Canada	2 500 000	2,500	01-06-2015	2 535 375	2 534 302
Gouvernement du Canada	4 800 000	2,750	01-09-2016	4 985 580	4 968 513

Fonds d'obligations à court terme

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Gouvernement du Canada	6 252 000	3,000	01-12-2015	6 469 811	6 424 443
Gouvernement du Canada	859 000	4,250	01-06-2018	953 348	952 179
Gouvernement du Canada, série B865	3 811 000	1,750	01-03-2019	3 839 687	3 848 879
				25 548 306	25 497 797
Titres adossés à des créances hypothécaires – 6,7 %					
Column Canada Issuer Corp., cat. A-2, série 2006-WEM	4 793 000	4,934	15-09-2016	4 750 918	5 094 683
MCAP RMBS Issuer Corp., cat. A, série 2014-1, rach.	5 600 000	2,171	15-04-2019	5 599 900	5 589 371
Merrill Lynch Financial Assets Inc., cat. B, série 2005-CA17, rach.	5 000 000	4,715	12-11-2015	5 104 650	5 124 084
Real Estate Asset Liquidity Trust, cat. B, série 2006-3, rach.	6 979 000	4,700	12-11-2016	7 124 442	7 305 345
				22 579 910	23 113 483
Total des obligations canadiennes				293 686 122	296 621 640
Obligations étrangères – 9,4 %					
Goldman Sachs Group Inc. (The), restr.	7 215 000	3,375	01-02-2018	7 281 876	7 454 145
Korea Gas Corp., rach., restr.	7 467 000	4,580	12-05-2016	7 898 037	7 796 256
Metropolitan Life Global Funding I, restr.	8 875 000	2,682	16-04-2019	8 882 500	8 995 515
National Grid Electricity Transmission PLC, restr.	7 895 000	2,730	20-09-2017	7 980 674	8 066 884
Total des obligations étrangères*				32 043 087	32 312 801
Total des obligations				325 729 209	328 934 441
Billets à court terme – 0,6 %				1 915 965	1 916 556
Total des actifs financiers non dérivés – 96,4 %				327 645 174	330 850 997
Autres actifs et passifs, montant net – 3,6 %					12 341 140
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %					343 192 137

* Libellé en dollars canadiens.

TABLEAU DES BILLETS À COURT TERME

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	225 000	0,568	03-07-2014	224 984	224 990
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	395 000	0,908	28-08-2014	394 113	394 420
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 300 000	0,921	25-09-2014	1 296 868	1 297 147
Total des billets à court terme				1 915 965	1 916 556

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations de sociétés	72,3	75,8	73,9
Obligations du gouvernement du Canada	7,4	9,0	14,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	6,7	3,4	6,8
Obligations provinciales et municipales	—	—	—
Obligations étrangères	9,4	8,5	1,8
Billets à court terme	0,6	0,5	0,3
Autres actifs et passifs, montant net	3,6	2,8	2,9
	100,0	100,0	100,0

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SSTB

Fonds d'obligations à court terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi principalement dans des titres canadiens. Ainsi, ni les actifs ni les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transactions du Fonds n'ont été fortement exposés aux fluctuations de devises en fin d'exercice.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013. Il indique les actifs du Fonds à leur juste valeur, classés selon la date d'échéance.

Obligations	2014	2013	2013
Moins d'un an	5 140 420	9 891 602	3 071 190
1 à 3 ans	144 935 702	117 408 970	80 210 401
3 à 5 ans	138 539 924	134 163 234	111 562 269
Plus de 5 ans	40 318 395	33 968 833	42 274 489
Total	328 934 440	295 432 641	237 118 350

Au 30 juin 2014, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (31 décembre 2013 – 1 %, 1^{er} janvier 2013 – 1 %), toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 349 773 \$ (31 décembre 2013 – 11 418 077 \$, 1^{er} janvier 2013 – 10 176 422 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds n'était exposé à aucun autre risque de prix important, puisqu'il ne détenait que des titres de créance.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi dans des titres de créance assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
AAA	20,83 %	20,41 %	22,52 %
AA	14,63 %	16,66 %	13,27 %
A	34,88 %	32,89 %	31,71 %
BBB	25,50 %	26,74 %	29,31 %
Cote inférieure à BBB	—	—	—
Non coté	—	—	—
Total	95,85 %	96,70 %	96,81 %

Les cotes de crédit sont fournies par Bloomberg, à partir de ses taux généraux qui sont établis en fonction des taux de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations de sociétés	72,3	75,8	73,9
Obligations du gouvernement du Canada	7,4	9,0	14,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	6,7	3,4	6,8
Obligations provinciales et municipales	—	—	—
Obligations étrangères	9,4	8,5	1,8
Billets à court terme	0,6	0,5	0,3
Autres actifs et passifs, montant net	3,6	2,8	2,9
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'obligations à court terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
2014				
Billets à court terme	1 916 556 \$	— \$	— \$	1 916 556 \$
Obligations	—	325 428 773	3 505 667	328 934 440
2013				
Billets à court terme	1 583 103 \$	— \$	— \$	1 583 103 \$
Obligations	—	295 432 641	—	295 432 641
2013				
Billets à court terme	708 898 \$	— \$	— \$	708 898 \$
Obligations	—	237 118 350	—	237 118 350

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Le rapprochement de l'évaluation à la juste valeur des placements, au moyen de données non observables (niveau 3), est présenté ci-dessous pour la période close le 30 juin 2014. Le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3 au cours des, les périodes closes les 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

	2014
Solde d'ouverture	— \$
Achats	1 205 000
Ventes	—
Transferts nets vers ou depuis le niveau 3	2 300 000
Gains (pertes) réalisés	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	667
Solde de clôture	3 505 667 \$
Total de la variation de la plus-value non réalisée au cours de l'exercice sur les actifs détenus au 30 juin 2014	667 \$

Au 30 juin 2014, les conséquences éventuelles liées à l'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les instruments financiers de niveau 3 seraient très limitées pour ce qui concerne l'actif net.

Fonds d'obligations à court terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	330 851 \$	330 851 \$	— \$	330 851 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	9 393	9 393
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	2 350	2 350
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	1 969	1 969
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1 085	1 085
Charges payées d'avance	—	—	—	21	21
Total des actifs	— \$	330 851 \$	330 851 \$	14 818 \$	345 669 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	1 929 \$	1 929 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	519	519
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	—	29	29
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	2 477 \$	2 477 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	297 015 \$	297 015 \$	— \$	297 015 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	5 293	5 293
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	2 584	2 584
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1 159	1 159
Total des actifs	— \$	297 015 \$	297 015 \$	9 036 \$	306 051 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	482 \$	482 \$
Charges à payer	—	—	—	22	22
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	—	18	18
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	522 \$	52 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	237 827 \$	237 827 \$	— \$	237 827 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	5 258	5 258
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	1 951	1 951
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	1	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	716	716
Total des actifs	— \$	237 827 \$	237 827 \$	7 926 \$	245 753 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	252 \$	252 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	388	388
Charges à payer	—	—	—	177	177
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	—	16	16
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	833 \$	833 \$

Fonds d'obligations à court terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JV RN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JV RN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	7 651	1 757
Total des actifs financiers à la JV RN	7 651	1 757
Passifs financiers à la JV RN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JV RN	—	—
Total	7 651 \$	1 757 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	305 114 73 \$	282 484 862 \$	244 567 397 \$
Réévaluation de placements à la JV RN	414 702	432 053	352 950
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	305 529 440 \$	282 916 915 \$	244 920 347 \$
Résultat global	31 décembre 2013	30 juin 2013	
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	5 725 \$	1 094 \$	
Réévaluation de placements à la JV RN	62	79	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 787 \$	1 173 \$	

Fonds d'obligations à court terme

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	330 851 \$	297 015 \$	237 827 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	9 393	5 293	5 258
Intérêts courus à recevoir	2 350	2 584	1 951
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	1 969	—	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 085	1 159	716
Charges payées d'avance	21	—	—
	345 669	306 051	245 753
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	22	177
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	1 929	—	252
Montant à payer pour le rachat de parts	519	482	388
Distributions à verser aux porteurs de parts	29	18	16
	2 477	522	833
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	343 192 \$	305 529 \$	244 920 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	5 \$	5 \$	8 502 \$
(Catégorie E)	65 \$	10 \$	2 820 \$
(Catégorie F)	3 647 \$	4 153 \$	1 979 \$
(Catégorie O)	267 901 \$	224 810 \$	194 576 \$
(Catégorie P)	71 574 \$	76 551 \$	37 043 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART	9,78 \$	9,71 \$	9,98 \$
(Catégorie D)	9,56 \$	9,50 \$	10,00 \$
(Catégorie E)	10,00 \$	9,92 \$	10,01 \$
(Catégorie F)	10,05 \$	9,98 \$	10,07 \$
(Catégorie O)	10,02 \$	9,94 \$	10,03 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	327 645 \$	296 172 \$	234 436 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	5 463 \$	4 404 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(175)	218
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	2 363	(2 865)
REVENU TOTAL	7 651	1 757
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	113	77
Frais juridiques	16	5
Honoraires des auditeurs	7	3
Frais de gestion	663	487
Honoraires du fiduciaire	4	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	9	13
CHARGES TOTALES	813	585
Charges visées par une renonciation	(2)	(1)
CHARGES NETTES	811	584
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 840 \$	1 173 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	— \$	37 \$
(Catégorie E)	— \$	16 \$
(Catégorie F)	85 \$	8 \$
(Catégorie O)	5 670 \$	1 457 \$
(Catégorie P)	1 085 \$	(345) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*	0,08 \$	0,11 \$
(Catégorie D)	0,15 \$	0,13 \$
(Catégorie E)	0,20 \$	0,04 \$
(Catégorie F)	0,23 \$	0,08 \$
(Catégorie O)	0,16 \$	(0,07) \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'obligations à court terme

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

(en milliers de dollars canadiens par part)	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	305 529 \$	244 920 \$	5 \$	8 502 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 840	1 173	—	37
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 651)	(3 773)	—	(8)
Du revenu de placement net	(4 651)	(3 773)	—	(8)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	76 021	134 999	—	765
Paiements au rachat de parts	(45 068)	(98 097)	—	(9 293)
Réinvestissement des distributions	4 521	3 695	—	8
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	35 474	40 597	—	(8 520)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	343 192 \$	282 917 \$	5 \$	11 \$
	Catégorie E		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	10 \$	2 820 \$	4 153 \$	1 979 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	16	85	8
Distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	(54)	(32)
Du revenu de placement net	—	(6)	(54)	(32)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	55	411	860	3 095
Paiements au rachat de parts	—	(3 242)	(1 447)	(408)
Réinvestissement des distributions	—	6	50	30
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	55	(2 825)	(537)	2 717
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	65 \$	(2 815)	(506)	2 693
	Catégorie D		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	5 \$	5 \$	3 647 \$	4 672 \$

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SSTB

Fonds d'obligations à court terme

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie O	Catégorie P
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	224 810 \$	194 576 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Distributions aux porteurs de parts rachetables	5 670	1 457
Du revenu de placement net	(4 063)	(3 346)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	49 251	84 529
Paiements au rachat de parts	(11 707)	(71 811)
Réinvestissement des distributions	3 940	3 272
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	41 484	15 990
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	267 901 \$	208 677 \$
	71 574 \$	69 552 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 840 \$	1 173 \$
Ajustements		
Gain net (perte) réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	175	(218)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(2 363)	2 864
Achat de placements	(308 312)	(365 511)
Produit de la vente de placements	276 623	324 593
Intérêts à recevoir	234	(331)
Autres actifs	(21)	(14)
Autres passifs	(22)	(48)
	(26 845)	(37 492)
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	76 095	134 977
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	4 522	3 695
Montant versé pour le rachat de parts	(45 031)	(95 069)
Distributions versées aux porteurs de parts	(4 641)	(3 788)
	30 945	39 815
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	4 100	2 323
Trésorerie au début de la période	5 293	5 258
Trésorerie à la fin de la période	9 393	7 581
Intérêts reçus	5 697	4 073

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
OBLIGATIONS CANADIENNES – 1,6 %					
Baytex Energy Corp., rach.	55 000	5,125	01-06-2021	59 612	59 169
Bombardier Inc., rach.	125 000	6,125	15-01-2023	132 387	137 804
Bombardier Inc., rach.	135 000	7,750	15-03-2020	156 423	163 229
Eldorado Gold Corp., rach.	120 000	6,125	15-12-2020	118 706	129 735
Gibson Energy Inc., rach.	550 000	6,750	15-07-2021	580 083	637 093
KGHM International Ltd., rach.	650 000	7,750	15-06-2019	712 693	746 870
Kodiak Oil & Gas Corp., rach.	35 000	5,500	15-01-2021	34 529	39 051
Kodiak Oil & Gas Corp., rach.	20 000	5,500	01-02-2022	20 583	22 208
Kodiak Oil & Gas Corp., rach.	155 000	8,125	01-12-2019	161 126	183 672
Lightstream Resources Ltd.	65 000	8,625	01-02-2020	73 800	73 043
MDC Partners Inc., rach.	750 000	6,750	01-04-2020	780 132	846 794
MEG Energy Corp., rach.	180 000	6,375	30-01-2023	191 837	204 669
MEG Energy Corp., rach.	105 000	7,000	31-03-2024	110 005	122 466
Novelis Inc., rach.	240 000	8,375	15-12-2017	242 814	272 828
Novelis Inc., rach.	40 000	8,750	15-12-2020	40 402	47 506
Precision Drilling Corp., rach.	250 000	6,500	15-12-2021	236 640	290 919
Precision Drilling Corp., rach.	150 000	6,625	15-11-2020	177 550	171 755
Quebecor Media Inc., rach.	370 000	5,750	15-01-2023	388 510	406 914
Tervita Corp., rach.	110 000	8,000	15-11-2018	112 425	122 439
Trinidad Drilling Ltd., rach.	190 000	7,875	15-01-2019	204 751	215 027
Ultra Petroleum Corp.	350 000	5,750	15-12-2018	386 416	392 375
Valeant Pharmaceuticals International Inc., rach.	70 000	5,625	01-12-2021	73 765	76 238
Vidéotron Ltée, rach.	40 000	5,000	15-07-2022	38 848	43 991
Total des obligations canadiennes				5 034 037	5 405 794
OBLIGATIONS AMÉRICAINES – 70,8 %					
AAF Holdings LLC / AAF Finance Co., rach.	152 000	12,000	01-07-2019	165 049	166 962
Academy Ltd. / Academy Finance Corp., rach.	105 000	9,250	01-08-2019	101 414	120 508
Access Midstream Partners L.P. / ACMP Finance Corp., rach.	75 000	4,875	15-05-2023	73 537	84 580
Access Midstream Partners L.P. / ACMP Finance Corp., rach.	200 000	4,875	15-03-2024	222 185	225 546
Access Midstream Partners L.P., rach.	55 000	5,875	15-04-2021	57 625	62 977
Access Midstream Partners L.P., rach.	125 000	6,125	15-07-2022	135 239	147 790
Acco Brands Corp., rach.	380 000	6,750	30-04-2020	401 784	426 007
ACI Worldwide Inc., rach.	100 000	6,375	15-08-2020	105 459	112 373
Activision Blizzard Inc., rach.	400 000	5,625	15-09-2021	412 732	460 145
Activision Blizzard Inc., rach.	80 000	6,125	15-09-2023	82 532	93 946
ADT Corp. (The)	65 000	3,500	15-07-2022	59 526	63 177
ADT Corp. (The)	200 000	4,125	15-04-2019	221 249	214 894
ADT Corp. (The)	555 000	6,250	15-10-2021	611 791	628 106
Advanced Micro Devices Inc.	180 000	6,750	01-03-2019	199 233	204 908
Advanced Micro Devices Inc.	825 000	7,500	15-08-2022	778 148	952 344
AES Corp. (The), rach.	220 000	4,875	15-05-2023	225 318	233 161
AES Corp. (The), rach.	720 000	7,375	01-07-2021	864 859	901 117
AES Corp. (The), rach.	35 000	8,000	01-06-2020	41 380	45 016
AES Corp. (The), taux variable, rach.	75 000	3,241	01-06-2019	81 381	80 685
AK Steel Corp., rach.	305 000	7,625	15-05-2020	322 681	336 241
Alcatel-Lucent USA Inc., rach.	450 000	8,875	01-01-2020	492 500	545 224
Alecr Inc., rach.	40 000	6,500	15-06-2020	40 422	44 949
Alion Science and Technology Corp., à rendement réinvesti, rach.	1	12,000	01-11-2014	1	1
Allegiant Travel Co.	635 000	5,500	15-07-2019	684 054	690 743
Allegion US Holding Co. Inc., rach.	60 000	5,750	01-10-2021	61 815	67 584
Alliant Techsystems Inc., rach.	90 000	5,250	01-10-2021	94 337	99 458
Allison Transmission Inc., rach.	280 000	7,125	15-05-2019	293 373	320 610
Ally Financial Inc.	295 000	3,500	27-01-2019	325 309	318 053
Ally Financial Inc.	145 000	4,750	10-09-2018	158 700	164 293
Ally Financial Inc.	340 000	6,250	01-12-2017	359 123	405 609
Ally Financial Inc.	195 000	7,500	15-09-2020	240 098	251 063
Ally Financial Inc.	452 000	8,000	15-03-2020	592 660	586 163
Ally Financial Inc.	210 000	8,000	01-11-2031	261 591	286 872
Ally Financial Inc., taux variable	95 000	2,908	18-07-2016	98 881	103 960
AMC Entertainment Inc., rach.	320 000	9,750	01-12-2020	358 676	390 271

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
American Achievement Corp., rach.	285 000	10,875	15-04-2016	325 988	313 434
American Axle & Manufacturing Inc., rach.	50 000	6,250	15-03-2021	50 052	57 518
American Axle & Manufacturing Inc., rach.	275 000	7,750	15-11-2019	288 858	339 051
American Equity Investment Life Holding Co., rach.	400 000	6,625	15-07-2021	441 262	465 417
American Greetings Corp., rach.	150 000	7,375	01-12-2021	174 420	170 357
American International Group Inc., série WI, rach.	225 000	8,175	15-05-2068	207 278	331 328
AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp., rach.	604 000	7,000	20-05-2022	657 540	715 728
AMGH Merger Sub Inc.	168 000	9,250	01-11-2018	174 788	191 471
Amkor Technology Inc., rach.	145 000	6,375	01-10-2022	163 029	165 258
Amkor Technology Inc., rach.	85 000	6,625	01-06-2021	89 259	96 875
Anixter Inc., rach.	60 000	5,625	01-05-2019	59 818	68 942
Antero Resources Finance Corp., rach.	75 000	5,375	01-11-2021	78 236	83 182
APX Group Inc., rach.	1 073 000	6,375	01-12-2019	1 125 681	1 191 479
APX Group Inc., rach.	485 000	8,750	01-12-2020	504 604	526 930
Aramark, rach.	255 000	5,750	15-03-2020	279 519	288 589
Arch Coal Inc., rach.	110 000	7,000	15-06-2019	102 953	89 339
Arch Coal Inc., rach.	115 000	7,250	15-06-2021	111 373	90 032
Arch Coal Inc., rach.	275 000	8,000	15-01-2019	301 794	290 719
Armored AutoGroup Inc., rach.	175 000	9,250	01-11-2018	179 259	197 119
Ashland Inc., rach.	335 000	4,750	15-08-2022	343 126	360 394
Ashtead Capital Inc., rach.	260 000	6,500	15-07-2022	286 269	303 941
Aspect Software Inc., rach.	160 000	10,625	07-05-2017	172 835	180 010
Associated Materials LLC, rach.	80 000	9,125	01-11-2017	83 530	88 727
Athlon Holdings L.P. / Athlon Finance Corp., rach.	955 000	6,000	01-05-2022	1 053 842	1 055 364
Atlas Energy Holdings Operating Co. LLC / Atlas Resource Finance Corp., rach.	250 000	7,750	15-01-2021	253 811	276 939
Atlas Energy Holdings Operating Co. LLC / Atlas Resource Finance Corp., rach.	350 000	9,250	15-08-2021	372 147	404 491
Atlas Pipeline Partners L.P. / Atlas Pipeline Finance Corp.	75 000	6,625	01-10-2020	73 569	85 279
Atlas Pipeline Partners L.P. / Atlas Pipeline Finance Corp., rach.	450 000	4,750	15-11-2021	452 989	472 128
Atwood Oceanics Inc., rach.	225 000	6,500	01-02-2020	263 320	256 734
Audatex North America Inc., rach.	165 000	6,000	15-06-2021	175 101	188 492
Aurora Diagnostics Holdings / Aurora Diagnostics Financing Inc., rach.	630 000	10,750	15-01-2018	507 319	567 033
Avaya Inc., rach.	220 000	7,000	01-04-2019	217 486	235 505
Avaya Inc., rach.	600 000	9,000	01-04-2019	677 232	667 050
Avaya Inc., rach.	238 000	10,500	01-03-2021	239 468	235 127
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc., rach.	10 000	4,875	15-11-2017	9 964	11 131
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc., rach.	390 000	5,500	01-04-2023	400 616	426 832
Axalta Coating Systems Dutch Holding BBV, rach.	300 000	7,375	01-05-2021	327 989	349 902
B&G Foods Inc., rach.	85 000	4,625	01-06-2021	86 726	90 990
B/E Aerospace Inc., rach.	135 000	5,250	01-04-2022	157 317	157 276
Bank of America Corp., série K, taux variable, perp., rach.	290 000	8,000	29-07-2049	299 122	343 523
Bank of America Corp., taux variable, perp.	305 000	5,125	29-12-2049	330 971	325 348
BC Mountain LLC / BC Mountain Finance Inc.	180 000	7,000	01-02-2021	186 466	186 455
Beazer Homes USA Inc., rach.	240 000	5,750	15-06-2019	260 798	256 275
Belden Inc., rach.	155 000	5,500	01-09-2022	155 862	171 702
Berry Petroleum Co., rach.	55 000	6,375	15-09-2022	55 091	62 684
Bill Barrett Corp., rach.	500 000	7,000	15-10-2022	530 696	567 192
Bill Barrett Corp., rach.	150 000	7,625	10-01-2019	150 158	172 954
BI-LO LLC / BI-LO Finance Corp., rach.	170 000	8,625	15-09-2018	173 206	184 244
Biomet Inc., rach.	470 000	6,500	01-08-2020	504 613	541 922
Blackboard Inc., rach.	130 000	7,750	15-11-2019	137 684	145 393
Blueline Rental Finance Corp., rach.	145 000	7,000	01-02-2019	164 173	165 258
BMC Software Finance Inc., rach.	720 000	8,125	15-07-2021	752 484	792 791
BOE Intermediate Holding Corp., à rendement réinvesti, rach.	216 670	9,000	01-11-2017	223 732	242 181
BOE Merger Corp., rach.	299 000	9,500	01-11-2017	318 274	336 394
Bon-Ton Department Stores Inc. (The), rach.	425 000	8,000	15-06-2021	438 512	433 449
Boxer Parent Co. Inc., rach.	465 000	9,000	15-10-2019	503 362	485 389
Boyd Gaming Corp., rach.	240 000	9,000	01-07-2020	289 021	282 797
BreitBurn Energy Partners L.P. / BreitBurn Finance Corp., rach.	940 000	7,875	15-04-2022	999 460	1 088 850
BreitBurn Energy Partners L.P., rach.	145 000	8,625	15-10-2020	152 222	170 664
Briggs & Stratton Corp., rach.	300 000	6,875	15-12-2020	356 495	358 689

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Builders FirstSource Inc., rach.	325 000	7,625	01-06-2021	342 797	371 271
Building Materials Corp. of America, rach.	130 000	6,750	01-05-2021	134 393	149 547
Building Materials Corp. of America, rach.	40 000	6,875	15-08-2018	40 455	44 300
Bumble Bee Holdings Inc., rach.	487 000	9,000	15-12-2017	521 886	555 039
Bway Holding Co., rach.	135 000	10,000	15-06-2018	145 349	151 704
Cablevision Systems Corp., rach.	305 000	5,875	15-09-2022	340 679	332 180
Caesars Entertainment Corp., rach.	460 000	8,500	15-02-2020	459 138	416 474
Caesars Entertainment Operating Co. Inc., rach.	960 000	9,000	15-02-2020	914 786	860 215
Caesars Entertainment Operating Co. Inc., rach.	405 000	9,000	15-02-2020	360 158	361 286
Caesars Entertainment Operating Co. Inc., rach.	105 000	10,000	15-12-2018	84 967	43 408
Caesars Entertainment Operating Co. Inc., rach.	255 000	11,250	01-06-2017	279 732	249 884
Caesars Growth Properties Holdings LLC / Caesars Growth Properties Finance Inc., rach.	305 000	9,375	01-05-2022	334 234	330 353
Calpine Corp., rach.	315 000	5,875	15-01-2024	355 018	355 654
Calpine Corp., rach.	145 000	6,000	15-01-2022	148 808	167 189
Calpine Corp., rach.	198 000	7,500	15-02-2021	213 262	229 090
Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp., rach.	385 000	7,625	15-01-2022	438 809	442 889
Carlson Travel Holdings Inc., à rendement réinvesti, rach.	200 000	7,500	15-08-2019	214 310	217 823
Carmike Cinemas Inc., rach.	80 000	7,375	15-05-2019	79 521	93 094
Carrizo Oil & Gas Inc., rach.	150 000	7,500	15-09-2020	163 985	176 149
Case New Holland Inc., rach.	70 000	7,875	01-12-2017	74 755	87 236
CBS Outdoor Americas Capital LLC / CBS Outdoor Americas Capital Corp., rach.	175 000	5,250	15-02-2022	191 196	191 993
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rach.	150 000	5,250	15-03-2021	156 512	164 366
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rach.	325 000	5,250	30-09-2022	330 481	352 665
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rach.	895 000	6,500	30-04-2021	1 001 599	1 018 849
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rach.	15 000	6,625	31-01-2022	17 841	17 235
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., rach.	165 000	7,375	01-06-2020	194 501	192 007
CCO Holdings LLC / COO Holdings Capital Corp., rach.	240 000	7,000	15-01-2019	254 888	270 335
CDR DB Sub Inc., rach.	184 000	7,750	15-10-2020	180 885	172 469
CDW LLC / CDW Finance Corp., rach.	130 000	8,000	15-12-2018	130 691	147 512
CDW LLC / CDW Finance Corp., rach.	305 000	8,500	01-04-2019	323 574	353 297
Cedar Fair L.P. / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp., rach.	530 000	5,375	01-06-2024	574 440	572 292
Celanese US Holdings LLC	725 000	4,625	15-11-2022	778 213	779 956
Cemex Finance LLC, rach.	200 000	6,000	01-04-2024	223 530	222 350
Central Garden and Pet Co., rach.	1 185 000	8,250	01-03-2018	1 227 099	1 315 846
Century Communities Inc., rach.	430 000	6,875	15-05-2022	468 312	470 610
CenturyLink Inc.	245 000	5,625	01-04-2020	250 329	277 272
CenturyLink Inc.	515 000	5,800	15-03-2022	534 151	573 923
CenturyLink Inc.	1 040 000	6,750	01-12-2023	1 123 137	1 215 762
Cenveo Corp., rach.	1 010 000	6,000	01-08-2019	1 093 982	1 081 181
Cequel Communications Escrow 1 LLC / Cequel Communications Escrow Capital Corp., rach.	190 000	6,375	15-09-2020	188 361	216 039
Ceridian Corp., rach.	115 000	8,875	15-07-2019	119 029	139 029
Chaparral Energy Inc., rach.	290 000	7,625	15-11-2022	323 804	335 149
Chaparral Energy Inc., rach.	140 000	8,250	01-09-2021	139 156	164 406
Chassix Inc., rach.	135 000	9,250	01-08-2018	142 512	157 096
Checkers Drive-In Restaurants Inc., rach.	250 000	11,000	01-12-2017	283 082	298 908
Chesapeake Energy Corp., rach.	605 000	4,875	15-04-2022	660 206	667 776
Chesapeake Energy Corp., rach.	55 000	6,125	15-02-2021	60 062	65 906
Chesapeake Energy Corp., rach.	145 000	6,625	15-08-2020	156 052	178 386
Chesapeake Energy Corp., rach.	30 000	6,875	15-11-2020	34 237	37 227
Chesapeake Energy Corp., taux variable, rach.	60 000	3,467	15-04-2019	65 475	64 668
Chester Downs & Marina LLC, rach.	985 000	9,250	01-02-2020	979 541	1 033 435
Chinos Intermediate Holdings A Inc., à rendement réinvesti, rach.	95 000	7,750	01-05-2019	99 534	101 695
Chiquita Brands International Inc. / Chiquita Brands LLC, rach.	246 000	7,875	01-02-2021	282 867	286 264
Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc., rach.	1 210 000	8,250	15-06-2021	1 480 127	1 462 824
CHS / Community Health Systems Inc.	200 000	8,000	15-11-2019	204 273	233 800
CHS / Community Health Systems Inc., rach.	40 000	5,125	01-08-2021	43 756	43 884
CHS / Community Health Systems Inc., rach.	185 000	6,875	01-02-2022	202 372	209 861
CHS / Community Health Systems Inc., rach.	70 000	7,125	15-07-2020	71 390	80 805
Cinemark USA Inc., rach.	225 000	4,875	01-06-2023	231 916	240 258
Cinemark USA Inc., rach.	85 000	7,375	15-06-2021	85 398	100 271

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
CIT Group Inc.	95 000	3,875	19-02-2019	104 717	103 021
CIT Group Inc.	280 000	5,250	15-03-2018	288 968	320 983
CIT Group Inc.	270 000	5,500	15-02-2019	308 887	312 575
CIT Group Inc., rach.	25 000	4,250	15-08-2017	25 068	27 844
Citigroup Inc., série M, taux variable, perp.	730 000	6,300	29-12-2049	805 920	795 533
Citigroup Inc., taux variable, perp., rach.	300 000	5,950	29-07-2049	327 642	323 140
Claire's Stores Inc., rach.	135 000	8,875	15-03-2019	136 052	125 821
Claire's Stores Inc., rach.	355 000	9,000	15-03-2019	374 262	396 562
Clean Harbors Inc., rach.	145 000	5,250	01-08-2020	150 943	160 045
Clear Channel Communications Inc., rach.	270 000	9,000	01-03-2021	254 743	308 800
Clear Channel Communications Inc., rach.	375 000	10,000	15-01-2018	413 494	387 948
Clear Channel Communications Inc., rach.	360 000	14,000	01-02-2021	400 279	396 396
Clear Channel Worldwide Holdings Inc., rach.	135 000	6,500	15-11-2022	132 962	154 220
Clear Channel Worldwide Holdings Inc., rach.	265 000	7,625	15-03-2020	279 894	305 904
Clear Channel Worldwide Holdings Inc., série A, rach.	10 000	7,625	15-03-2020	9 850	11 450
Clear Channel Worldwide Holdings Inc., série W1, rach.	695 000	6,500	15-11-2022	733 162	801 352
CNH Capital LLC	15 000	3,625	15-04-2018	15 290	16 397
CNH Capital LLC, rach.	80 000	6,250	01-11-2016	83 928	92 881
Cogent Communications Finance Inc., rach.	390 000	5,625	15-04-2021	428 883	413 331
Cogent Communications Group Inc., rach.	80 000	8,375	15-02-2018	81 015	91 390
Commonwealth of Puerto Rico, série A, à fonds d'amortissement, rach.	1 285 000	8,000	01-07-2035	1 289 336	1 205 758
CommScope Inc., rach.	15 000	5,000	15-06-2021	16 317	16 377
CommScope Inc., rach.	315 000	5,500	15-06-2024	343 438	342 652
Comstock Resources Inc., rach.	140 000	7,750	01-04-2019	139 105	159 559
Conn's Inc., rach.	385 000	7,250	15-07-2022	412 547	413 158
CONSOL Energy Inc., rach.	80 000	5,875	15-04-2022	87 300	89 473
Consolidated Container Co. LLC, rach.	235 000	10,125	15-07-2020	242 931	252 813
Constellation Brands Inc.	45 000	3,750	01-05-2021	45 267	47 752
Cornerstone Chemical Co., rach.	780 000	9,375	15-03-2018	861 827	882 743
Corrections Corp. of America	140 000	4,125	01-04-2020	141 597	148 748
Corrections Corp. of America, rach.	180 000	4,625	01-05-2023	188 397	188 851
Cott Beverages Inc., rach.	399 000	5,375	01-07-2022	437 238	426 589
Covanta Holding Corp., rach.	290 000	5,875	01-03-2024	325 808	320 863
CPG Merger Sub LLC, rach.	240 000	8,000	01-10-2021	247 188	270 335
Credit Acceptance Corp., rach.	800 000	6,125	15-02-2021	889 147	894 726
Crestview Partners, rach.	165 000	10,000	01-09-2021	167 153	197 279
Crestwood Midstream Partners L.P.	200 000	6,125	01-03-2022	205 776	225 279
Crestwood Midstream Partners L.P. / Crestwood Midstream Finance Corp., rach.	325 000	6,000	15-12-2020	322 951	365 213
Crosstex Energy L.P. / Crosstex Energy Finance Corp., rach.	54 000	7,125	01-06-2022	57 946	66 973
Crown Castle International Corp., rach.	160 000	5,250	15-01-2023	157 221	178 519
CSC Holdings LLC	905 000	5,250	01-06-2024	986 356	950 706
CSC Holdings LLC	105 000	6,750	15-11-2021	120 643	123 444
CSC Holdings LLC, rach.	235 000	8,625	15-02-2019	284 747	298 495
CST Brands Inc., rach.	150 000	5,000	01-05-2023	153 220	160 571
CTR Partnership L.P. / CareTrust Capital Corp., rach.	715 000	5,875	01-06-2021	780 488	771 102
CyrusOne L.P. / CyrusOne Finance Corp., rach.	530 000	6,375	15-11-2022	573 553	611 103
Dana Holding Corp., rach.	40 000	5,375	15-09-2021	41 164	44 736
Dana Holding Corp., rach.	45 000	6,000	15-09-2023	47 528	51 047
Dana Holding Corp., rach.	120 000	6,500	15-02-2019	125 404	135 327
Dana Holding Corp., rach.	125 000	6,750	15-02-2021	147 786	144 295
Darling Ingredients Inc., rach.	245 000	5,375	15-01-2022	261 256	271 726
Dave & Buster's Entertainment Inc., coupon zéro, rach.	310 000	0,000	15-02-2016	223 591	282 318
DaVita Healthcare Partners Inc., rach.	728 000	5,125	15-07-2024	796 053	781 730
DaVita HealthCare Partners Inc., rach.	110 000	6,625	01-11-2020	115 761	125 075
DCP LLC/DCP Corp., rach.	280 000	10,750	15-08-2015	282 220	301 970
Del Monte Corp., rach.	236 000	7,625	15-02-2019	232 055	262 273
Delta Air Lines Inc., fiducie de titres avec flux identiques de cat. B, série 2011-1, rach.	200 000	7,125	15-10-2014	189 729	216 758
Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp., rach.	340 000	5,625	15-10-2020	363 489	384 785
Denbury Resources Inc., rach.	235 000	4,625	15-07-2023	238 245	244 105

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Denbury Resources Inc., rach.	160 000	5,500	01-05-2022	176 224	174 472
Diamond Foods Inc., rach.	150 000	7,000	15-03-2019	164 789	167 761
DISH DBS Corp.	845 000	5,000	15-03-2023	893 725	919 178
DISH DBS Corp.	715 000	5,875	15-07-2022	802 829	828 221
DISH DBS Corp., rach.	5 000	5,125	01-05-2020	5 076	5 612
DISH DBS Corp., rach.	385 000	6,750	01-06-2021	416 889	468 520
DISH DBS Corp., rach.	340 000	7,875	01-09-2019	388 012	430 960
DJO Finance LLC / DJO Finance Corp., rach.	225 000	7,750	15-04-2018	202 601	252 840
DJO Finance LLC / DJO Finance Corp., rach.	190 000	8,750	15-03-2018	211 753	218 569
DJO Finance LLC / DJO Finance Corp., rach.	30 000	9,875	15-04-2018	29 055	34 671
Eagle Midco Inc., rach.	560 000	9,000	15-06-2018	589 301	618 852
Eagle Rock Energy Partners L.P. / Eagle Rock Energy Finance Corp., rach.	540 000	8,375	01-06-2019	559 800	624 071
Eagle Spinco Inc., rach.	120 000	4,625	15-02-2021	131 281	127 339
EarthLink Holdings Corp., rach.	300 000	7,375	01-06-2020	345 319	342 313
El Paso Corp., rach.	45 000	7,250	01-06-2018	51 060	54 822
Eldorado Resorts LLC / Eldorado Capital Corp., rach.	750 000	8,625	15-06-2019	749 884	866 766
Elmwood Energy LLC	114 568	8,159	05-07-2026	122 333	138 506
Empire Today LLC / Empire Today Finance Corp., rach.	130 000	11,375	01-01-2017	130 897	144 008
Endeavor Energy Resources L.P., rach.	650 000	7,000	15-08-2021	669 255	742 543
Energy Transfer Equity L.P.	495 000	5,875	15-01-2024	519 874	553 612
Energy Transfer Equity L.P., rach.	488 000	5,875	15-01-2024	542 782	545 783
Energy XXI Gulf Coast Inc., rach.	415 000	6,875	15-03-2024	457 650	451 983
Energy XXI Gulf Coast Inc., rach.	560 000	7,500	15-12-2021	583 572	641 220
Entegris Inc., rach.	320 000	6,000	01-04-2022	361 069	352 778
EP Energy LLC / EP Energy Finance Inc., rach.	105 000	6,875	01-05-2019	110 950	119 530
EP Energy LLC / EP Energy Finance Inc., rach.	360 000	9,375	01-05-2020	414 592	440 972
EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc., rach.	205 000	7,750	01-09-2022	230 505	247 288
Epicor Software Corp., rach.	315 000	8,625	01-05-2019	304 612	362 783
Equinix Inc., conv.	29 000	4,750	15-06-2016	67 912	78 922
Essar Steel Minnesota LLC	80 000	11,500	15-05-2020	85 389	86 490
EV Energy Partners L.P. / EV Energy Finance Corp., rach.	245 000	8,000	15-04-2019	251 295	275 315
EXCO Resources Inc., rach.	205 000	8,500	15-04-2022	229 731	236 370
Expo Event Transco Inc., rach.	175 000	9,000	15-06-2021	178 580	195 721
Exterran Holdings Inc., rach.	335 000	7,250	01-12-2018	343 174	378 235
Exterran Partners L.P. / EXLP Finance Corp., rach.	610 000	6,000	01-04-2021	617 431	659 488
Ferrellgas L.P. / Ferrellgas Finance Corp., rach.	15 000	6,750	15-01-2022	17 029	16 776
FGI Operating Co. LLC / FGI Finance Inc., rach.	190 000	7,875	01-05-2020	206 915	216 545
First Data Corp., rach.	270 000	6,750	01-11-2020	301 969	312 036
First Data Corp., rach.	245 000	7,375	15-06-2019	241 382	280 860
First Data Corp., rach.	295 000	8,250	15-01-2021	339 746	345 641
First Data Corp., rach.	295 000	8,875	15-08-2020	319 293	348 391
First Data Corp., rach.	880 000	11,250	15-01-2021	1 024 332	1 096 678
First Data Corp., rach.	1 556 000	11,750	15-08-2021	1 807 261	1 974 346
First Data Corp., rach.	308 000	12,625	15-01-2021	301 005	404 752
First Data Corp., à rendement réinvesti, rach.	1 328 000	8,750	15-01-2022	1 315 097	1 568 348
First Data Holdings Inc., rach.	111 950	14,500	24-09-2019	115 756	133 106
Florida East Coast Holdings Corp., rach.	725 000	6,750	01-05-2019	804 538	817 602
Freescale Semiconductor Inc., rach.	25 000	10,750	01-08-2020	28 647	30 157
Fresenius Medical Care US Finance II Inc., rach.	100 000	5,625	31-07-2019	105 438	116 634
FTI Consulting Inc., rach.	400 000	6,000	15-11-2022	442 457	440 440
FTS International Inc., rach.	295 000	6,250	01-05-2022	323 368	322 860
Gates Global LLC, rach.	235 000	6,000	15-07-2022	255 824	251 562
GCI Inc., rach.	210 000	6,750	01-06-2021	219 049	227 177
GCI Inc., rach.	145 000	8,625	15-11-2019	155 260	163 714
GenCorp Inc.	325 000	7,125	15-03-2021	360 408	379 926
General Cable Corp., rach.	170 000	5,750	01-10-2022	173 023	185 150
General Motors Co.	410 000	4,875	02-10-2023	421 103	461 822
General Motors Co.	155 000	6,250	02-10-2043	183 861	190 276
General Motors Financial Co. Inc.	55 000	2,750	15-05-2016	55 270	59 572
General Motors Financial Co. Inc.	45 000	3,250	15-05-2018	44 978	48 771

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
General Motors Financial Co. Inc.	55 000	4,250	15-05-2023	55 270	58 656
General Motors Financial Co. Inc., rach.	240 000	6,750	01-06-2018	306 723	293 023
Genesis Energy L.P. / Genesis Energy Finance Corp., rach.	275 000	5,750	15-02-2021	276 079	306 097
GenOn Americas Generation LLC, rach.	330 000	8,500	01-10-2021	367 406	366 438
GenOn Americas Generation LLC, rach.	100 000	9,125	01-05-2031	111 532	109 977
Geo Group Inc. (The), rach.	130 000	5,875	15-01-2022	133 146	146 085
Geo Group Inc. (The), rach.	100 000	6,625	15-02-2021	111 887	114 770
Gibson Brands Inc., rach.	300 000	8,875	01-08-2018	331 647	330 330
Global Partners L.P. / GLP Finance Corp., rach.	720 000	6,250	15-07-2022	779 868	769 784
Golden State Tobacco Securitization Corp., série A-2, taux variable, rach., conv.	525 000	5,300	01-06-2037	443 018	440 781
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), rach.	125 000	6,500	01-03-2021	131 509	145 127
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), rach.	65 000	8,250	15-08-2020	68 752	76 331
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), rach.	220 000	8,750	15-08-2020	260 427	278 856
Gray Television Inc., rach.	240 000	7,500	01-10-2020	254 132	276 726
GRD Holdings III Corp., rach.	800 000	10,750	01-06-2019	864 030	958 635
Great Lakes Dredge & Dock Corp., rach.	195 000	7,375	01-02-2019	199 209	219 128
Guitar Center Inc., rach.	410 000	6,500	15-04-2019	452 014	433 436
Guitar Center Inc., rach.	320 000	9,625	15-04-2020	331 498	325 510
Gymboree Corp., rach.	155 000	9,125	01-12-2018	153 216	111 029
H&E Equipment Services Inc., rach.	75 000	7,000	01-09-2022	77 131	88 674
H.J. Heinz Co., rach.	330 000	4,250	15-10-2020	336 765	354 136
Halcon Resources Corp., rach.	590 000	8,875	15-05-2021	621 035	678 714
Halcon Resources Corp., rach.	50 000	9,250	15-02-2022	51 825	58 450
Halcon Resources Corp., rach.	295 000	9,750	15-07-2020	331 649	344 463
Hanesbrands Inc.	145 000	6,375	15-12-2020	152 167	167 768
Harbinger Group Inc., rach.	91 000	7,750	15-01-2022	100 538	99 715
Harbinger Group Inc., rach.	800 000	7,875	15-07-2019	859 999	936 267
Harland Clarke Holdings Corp., rach.	1 277 000	9,250	01-03-2021	1 424 284	1 429 907
HCA Holdings Inc.	65 000	6,250	15-02-2021	64 587	74 514
HCA Holdings Inc., rach.	705 000	7,750	15-05-2021	776 048	825 085
HCA Inc.	100 000	3,750	15-03-2019	110 794	107 713
HCA Inc.	2 135 000	5,000	15-03-2024	2 356 282	2 311 208
HCA Inc., rach.	240 000	6,500	15-02-2020	260 293	288 230
HCA Inc., rach.	865 000	7,500	15-02-2022	899 661	1 065 316
HD Supply Inc., rach.	234 000	7,500	15-07-2020	279 801	273 547
HD Supply Inc., rach.	265 000	8,125	15-04-2019	288 310	311 550
HD Supply Inc., rach.	90 000	11,000	15-04-2020	94 750	113 478
HD Supply Inc., rach.	340 000	11,500	15-07-2020	383 468	436 392
HDTFS Inc., rach.	255 000	5,875	15-10-2020	274 726	285 194
HealthSouth Corp., rach.	144 000	7,750	15-09-2022	154 775	168 145
HealthSouth Corp., rach.	60 000	8,125	15-02-2020	66 206	68 782
Hearthsde Group Holdings LLC / Hearthsde Finance Co., rach.	30 000	6,500	01-05-2022	33 080	32 034
Hercules Offshore Inc., rach.	85 000	6,750	01-04-2022	94 618	86 350
Hercules Offshore Inc., rach.	120 000	7,500	01-10-2021	123 498	127 498
Hercules Offshore Inc., rach.	75 000	8,750	15-07-2021	79 121	84 879
Hertz Corp. (The), rach.	40 000	7,375	15-01-2021	41 839	46 441
Hertz Corp. (The), rach.	155 000	7,500	15-10-2018	159 386	173 353
Hexion U.S. Finance Corp., rach.	385 000	6,625	15-04-2020	407 116	436 738
Hexion US Finance Corp. / Hexion Nova Scotia Finance ULC, rach.	160 000	8,875	01-02-2018	155 376	177 667
Hexion US Finance Corp. / Hexion Nova Scotia Finance ULC, rach.	75 000	9,000	15-11-2020	75 128	81 883
Hilands Partners L.P., rach.	110 000	7,250	01-10-2020	115 282	128 297
Hilcorp Energy I L.P. / Hilcorp Finance Co., rach.	165 000	5,000	01-12-2024	177 218	176 189
Hillman Group Inc. (The), rach.	180 000	10,875	01-06-2018	192 514	203 480
Hillman Group Inc., rach.	70 000	6,375	15-07-2022	75 960	74 933
Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp., rach.	95 000	5,625	15-10-2021	97 722	107 703
Hockey Merger Sub 2 Inc., rach.	315 000	7,875	01-10-2021	343 646	361 106
Hologic Inc., rach.	410 000	6,250	01-08-2020	457 179	462 914
Hughes Satellite Systems Corp., rach.	130 000	6,500	15-06-2019	134 865	155 086
Hughes Satellite Systems Corp., rach.	215 000	7,625	15-06-2021	213 316	263 358
Huntington Ingalls Industries Inc., rach.	100 000	6,875	15-03-2018	97 155	113 172

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Huntsman International LLC, rach.	190 000	4,875	15-11-2020	195 277	210 474
Huntsman International LLC, rach.	60 000	8,625	15-03-2020	59 412	69 421
Huntsman International LLC, rach.	145 000	8,625	15-03-2021	169 425	171 436
IAC/InterActiveCorp, rach.	100 000	4,875	30-11-2018	105 028	111 574
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp., rach.	100 000	4,875	15-03-2019	108 007	109 977
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp., rach.	150 000	5,875	01-02-2022	165 763	168 161
Icahn Enterprises L.P. / Icahn Enterprises Finance Corp., rach.	550 000	6,000	01-08-2020	615 179	630 502
iGATE Corp., rach.	150 000	4,750	15-04-2019	167 678	163 367
IMS Health Inc., rach.	155 000	6,000	01-11-2020	159 407	173 766
Infor (US) Inc., rach.	380 000	9,375	01-04-2019	391 056	452 316
Infor (US) Inc., rach.	155 000	11,500	15-07-2018	180 976	188 418
Infor Software Parent LLC / Infor Software ParentInc., à rendement réinvesti, rach.	535 000	7,125	01-05-2021	593 778	585 526
ING US Inc., taux variable, rach.	250 000	5,650	15-05-2053	253 124	272 279
International Lease Finance Corp.	240 000	4,625	15-04-2021	264 283	264 423
International Lease Finance Corp.	615 000	5,875	01-04-2019	687 341	723 030
International Lease Finance Corp.	260 000	6,250	15-05-2019	301 368	310 864
inVentiv Health Inc., rach.	140 000	9,000	15-01-2018	142 029	161 051
inVentiv Health Inc., rach.	60 000	10,000	15-08-2018	54 231	61 353
inVentiv Health Inc., rach.	70 000	10,000	15-08-2018	65 582	71 392
Iron Mountain Inc., rach.	185 000	6,000	15-08-2023	197 885	214 049
IronGate Energy Services LLC, rach.	75 000	11,000	01-07-2018	71 932	83 082
Isabelle Acquisition Sub Inc., rach.	45 000	10,000	15-11-2018	45 749	51 527
Isle of Capri Casinos Inc., rach.	100 000	5,875	15-03-2021	102 682	108 246
IVD Acquisition Corp., rach.	995 000	11,125	15-08-2019	1 144 829	1 187 003
J.C. Penney Co. Inc.	590 000	5,650	01-06-2020	504 152	553 026
J.C. Penney Co. Inc.	80 000	5,750	15-02-2018	73 918	78 821
J.C. Penney Co. Inc.	95 000	6,375	15-10-2036	75 117	83 228
J.C. Penney Co. Inc.	265 000	7,950	01-04-2017	219 247	286 499
j2 Global Inc., rach.	360 000	8,000	01-08-2020	362 610	417 006
Jack Cooper Holdings Corp., rach.	135 000	9,250	01-06-2020	140 502	158 714
JCH Parent Inc., à rendement réinvesti, rach.	65 000	10,500	15-03-2019	69 783	69 754
Jefferies Finance LLC, rach.	485 000	6,875	15-04-2022	540 411	524 347
JMC Steel Group, rach.	240 000	8,250	15-03-2018	236 822	262 027
JPMorgan Chase & Co., série 1, taux variable, perp., rach.	286 000	7,900	30-04-2018	356 354	341 950
JPMorgan Chase & Co., taux variable, rach.	930 000	5,150	01-05-2023	909 199	954 681
JPMorgan Chase & Co., taux variable, perp.	310 000	6,750	29-01-2049	352 072	357 025
Kaiser Aluminum Corp., rach.	250 000	8,250	01-06-2020	303 465	300 905
KeHE Distributors LLC, rach.	450 000	7,625	15-08-2021	473 316	523 355
Kennedy-Wilson Inc., rach.	395 000	5,875	01-04-2024	439 035	428 097
Kennedy-Wilson Inc., rach.	550 000	8,750	01-04-2019	583 914	636 741
Key Energy Services Inc., rach.	237 000	6,750	01-03-2021	245 118	263 800
Kinder Morgan Inc., rach.	85 000	5,000	15-02-2021	94 338	94 386
Kindred Healthcare Inc., rach.	860 000	6,375	15-04-2022	958 255	925 189
Kinetic Concepts Inc. / KCI USA Inc., rach.	460 000	10,500	01-11-2018	476 232	554 890
Kinetic Concepts Inc. / KCI USA Inc., rach.	115 000	12,500	01-11-2019	132 423	141 479
Kratos Defense & Security Solutions Inc., rach.	155 000	7,000	15-05-2019	167 272	172 115
L Brands Inc.	90 000	5,625	15-10-2023	102 567	104 611
L Brands Inc., rach.	225 000	6,625	01-04-2021	248 517	273 511
Lamar Media Corp., rach.	385 000	5,375	15-01-2024	413 702	426 486
Landry's Inc., rach.	470 000	9,375	01-05-2020	513 084	553 186
Lantheus Medical Imaging Inc., rach.	265 000	9,750	15-05-2017	264 489	294 261
Laredo Petroleum Inc., rach.	170 000	5,625	15-01-2022	185 189	188 092
Laredo Petroleum Inc., rach.	155 000	7,375	01-05-2022	174 827	185 323
Legacy Reserves L.P. / Legacy Reserves Finance Corp., rach.	260 000	6,625	01-12-2021	268 411	282 478
Legacy Reserves L.P., rach.	365 000	8,000	01-12-2020	372 686	419 882
Legend Acquisition Sub, Inc.	305 000	10,750	15-08-2020	197 465	37 360
Level 3 Financing Inc., rach.	595 000	6,125	15-01-2021	658 892	681 297
Level 3 Financing Inc., rach.	150 000	7,000	01-06-2020	177 338	175 350
Level 3 Financing Inc., rach.	40 000	8,125	01-07-2019	37 930	46 707
Level 3 Financing Inc., rach.	265 000	8,625	15-07-2020	289 070	317 548

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Levi Strauss & Co., rach.	250 000	6,875	01-05-2022	292 838	294 913
Liberty Interactive LLC	685 000	8,250	01-02-2030	778 629	809 887
Liberty Interactive LLC, conv., rach.	133 421	3,750	15-02-2030	98 218	91 575
Liberty Interactive LLC, conv., rach.	1 066 632	4,000	15-11-2029	765 716	745 581
Limited Brands Inc., rach.	182 000	6,950	01-03-2033	204 076	204 035
LINN Energy LLC / LINN Energy Finance Corp.	330 000	7,750	01-02-2021	348 607	380 938
LINN Energy LLC / LINN Energy Finance Corp., rach.	90 000	6,250	01-11-2019	90 444	100 896
LINN Energy LLC / LINN Energy Finance Corp., rach.	50 000	8,625	15-04-2020	50 235	57 784
Live Nation Entertainment Inc., rach.	250 000	5,375	15-06-2022	272 025	270 948
LSB Industries Inc., rach.	415 000	7,750	01-08-2019	457 563	475 190
Magnachip Semiconductor Corp., rach.	180 000	6,625	15-07-2021	189 307	190 289
Manitowoc Co. Inc. (The), rach.	225 000	8,500	01-11-2020	244 719	268 418
Marina District Finance Co. Inc., rach.	240 000	9,875	15-08-2018	244 332	270 655
MarkWest Energy Partners L.P. / MarkWest Energy Finance Corp., rach.	185 000	5,500	15-02-2023	194 279	210 846
MarkWest Energy Partners L.P. / MarkWest Energy Finance Corp., rach.	50 000	6,500	15-08-2021	60 923	57 784
Marquette Transportation Co. / Marquette Transportation Finance Corp., rach.	370 000	10,875	15-01-2017	388 172	418 047
McClatchy Co. (The), rach.	350 000	9,000	15-12-2022	395 131	427 325
McGraw-Hill Global Education Holdings LLC / McGraw-Hill Global Education Finance Inc., rach.	80 000	9,750	01-04-2021	82 654	98 207
Mediacom Broadband LLC / Mediacom Broadband Corp., rach.	170 000	5,500	15-04-2021	189 647	184 018
Memorial Production Partners L.P., rach.	500 000	7,625	01-05-2021	512 825	559 869
Memorial Resource Development Corp., rach.	830 000	5,875	01-07-2022	894 261	895 125
Men's Wearhouse Inc. (The), rach.	155 000	7,000	01-07-2022	168 524	171 702
Meritor Inc., rach.	55 000	6,250	15-02-2024	60 767	61 659
Meritor Inc., rach.	180 000	6,750	15-06-2021	187 083	207 180
MetroPCS Wireless Inc., rach.	10 000	7,875	01-09-2018	10 466	11 198
MGM Resorts International	505 000	5,250	31-03-2020	555 786	560 762
MGM Resorts International	465 000	7,750	15-03-2022	532 056	581 971
MGM Resorts International	200 000	11,375	01-03-2018	207 965	277 472
MGM Resorts International, rach.	310 000	6,750	01-10-2020	316 982	369 407
Michaels FinCo Holdings LLC, à rendement réinvesti, rach.	80 000	7,500	01-08-2018	83 608	87 449
Michaels Stores Inc., rach.	195 000	5,875	15-12-2020	208 676	212 481
Michaels Stores Inc., rach.	225 000	7,750	01-11-2018	226 972	254 038
Micron Technology Inc., rach.	311 000	5,875	15-02-2022	359 004	356 106
Midstates Petroleum Co. Inc. / Midstates Petroleum Co. LLC, rach.	595 000	9,250	01-06-2021	643 916	698 725
Midstates Petroleum Co. Inc. / Midstates Petroleum Co. LLC, rach.	371 000	10,750	01-10-2020	398 512	450 495
Milacron LLC / Mcron Finance Corp., rach.	245 000	7,750	15-02-2021	254 822	287 058
Milagro Oil & Gas, rach.	160 000	10,500	15-05-2016	149 767	135 487
Mohegan Tribal Gaming Authority, rach.	663 000	9,750	01-09-2021	728 683	787 407
Montronics International Inc., rach.	1 240 000	9,125	01-04-2020	1 386 218	1 416 543
MPH Acquisition Holdings LLC., rach.	755 000	6,625	01-04-2022	839 532	844 398
MTR Gaming Group Inc., rach.	485 000	11,500	01-08-2019	526 017	583 110
Mueller Water Products Inc., rach.	79 000	8,750	01-09-2020	86 650	93 929
Murphy Oil USA Inc., rach.	175 000	6,000	15-08-2023	181 474	197 119
Murray Energy Corp., rach.	670 000	8,625	15-06-2021	688 324	776 095
Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp., rach.	50 000	6,500	01-08-2018	51 537	55 122
Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp., rach.	475 000	6,500	01-07-2021	499 538	509 741
Navistar International Corp., rach.	570 000	8,250	01-11-2021	648 057	635 974
NCR Escrow Corp., rach.	170 000	5,875	15-12-2021	181 055	191 940
NCR Escrow Corp., rach.	320 000	6,375	15-12-2023	341 260	371 524
Neiman Marcus Inc., rach.	85 000	8,000	15-10-2021	91 198	98 007
Neiman Marcus Inc., à rendement réinvesti, rach.	80 000	8,750	15-10-2021	88 044	93 307
Netflix Inc.	300 000	5,375	01-02-2021	341 362	336 321
New Albertsons Inc.	20 000	7,750	15-06-2026	17 328	20 983
New Albertsons Inc., rach.	480 000	7,450	01-08-2029	452 005	486 987
New Albertsons Inc., rach.	785 000	8,000	01-05-2031	658 232	819 420
New Albertsons Inc., rach.	145 000	8,700	01-05-2030	148 330	155 219
Nexo Solutions LLC / Nexo Solutions Finance Corp., rach.	105 000	8,375	01-03-2018	105 076	113 518
Nexstar Finance Inc., rach.	165 000	6,875	15-11-2020	170 779	190 249
NGL Energy Partners L.P. / NGL Energy Finance Corp., rach.	450 000	6,875	15-10-2021	485 565	512 870
NGL Energy Partners L.P. / NGL Energy Finance Corp., rach.	125 000	5,125	15-07-2019	134 256	134 142

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co., rach.	285 000	5,000	15-04-2022	314 256	307 362
Noranda Aluminum Acquisition Corp., rach.	65 000	11,000	01-06-2019	66 811	69 062
Nortek Inc., rach.	190 000	8,500	15-04-2021	182 543	224 640
Northern Oil and Gas Inc., rach.	235 000	8,000	01-06-2020	251 031	268 458
NRG Energy Inc., rach.	240 000	6,250	15-07-2022	265 924	272 891
NRG Energy Inc., rach.	400 000	6,250	01-05-2024	445 137	445 765
NRG Energy Inc., rach.	315 000	7,875	15-05-2021	352 396	373 688
NRG Energy Inc., rach.	90 000	8,250	01-09-2020	102 193	105 210
Nustar Logistics L.P., rach.	200 000	6,750	01-02-2021	206 450	237 528
Nuveen Investments Inc., rach.	420 000	9,500	15-10-2020	413 934	532 362
Oasis Petroleum Inc., rach.	390 000	6,875	15-03-2022	406 298	454 872
OMEGA Healthcare Investors Inc.	210 000	4,950	01-04-2024	226 985	229 578
Onex USI Acquisition Corp. (Compass Investors Inc.)	245 000	7,750	15-01-2021	241 306	269 443
Opal Acquisition Inc., rach.	750 000	8,875	15-12-2021	800 935	843 799
Ortho-Clinical Diagnostics Inc., rach.	270 000	6,625	15-05-2022	294 491	285 793
Oshkosh Corp., rach.	15 000	5,375	01-03-2022	16 593	16 536
Oshkosh Corp., rach.	140 000	8,500	01-03-2020	153 832	161 796
Packaging Dynamics Corp., rach.	100 000	8,750	01-02-2016	101 367	109 790
PAETEC Holding Corp., rach.	150 000	9,875	01-12-2018	149 161	172 714
Pantry Inc. (The), rach.	245 000	8,375	01-08-2020	250 124	283 144
Par Pharmaceutical Cos. Inc., rach.	515 000	7,375	15-10-2020	535 790	592 436
Paris Las Vegas Holding LLC / Harrah's Las Vegas LLC / Flamingo Las Vegas Hold, rach.	662 000	8,000	01-10-2020	734 980	740 386
Party City Holdings Inc., rach.	520 000	8,875	01-08-2020	539 471	616 189
Party City Holdings Inc., à rendement réinvesti, rach.	60 000	8,750	15-08-2019	60 950	65 587
PDC Energy Inc., rach.	245 000	7,750	15-10-2022	251 874	292 277
Peabody Energy Corp., rach.	195 000	6,250	15-11-2021	209 389	207 964
Penn Virginia Resource Partners L.P., rach.	236 000	8,375	01-06-2020	248 614	285 625
PETCO Animal Supplies Inc., rach.	65 000	9,250	01-12-2018	67 205	74 514
Physio-Control International Inc., rach.	300 000	9,875	15-01-2019	370 097	354 695
Pinnacle Entertainment Inc., rach.	105 000	6,375	01-08-2021	108 236	118 551
Pinnacle Entertainment Inc., rach.	95 000	7,750	01-04-2022	94 406	110 549
Pinnacle Entertainment Inc., rach.	15 000	8,750	15-05-2020	15 076	17 495
Pioneer Energy Services Corp., rach.	370 000	6,125	15-03-2022	412 955	409 377
Plains Exploration & Production Co., rach.	50 000	6,500	15-11-2020	55 229	59 715
Plains Exploration & Production Co., rach.	135 000	6,875	15-02-2023	138 262	168 959
PlastiPak Holdings Inc., rach.	195 000	6,500	01-10-2021	200 762	220 167
Polymer Group Inc., rach.	180 000	6,875	01-06-2019	197 019	195 562
Polymer Group Inc., rach.	230 000	7,750	01-02-2019	246 410	261 521
PolyOne Corp., rach.	170 000	7,375	15-09-2020	196 830	197 372
Post Holdings Inc., rach.	365 000	6,000	15-12-2022	398 014	397 041
Post Holdings Inc., rach.	125 000	6,750	01-12-2021	141 702	141 798
Post Holdings Inc., rach.	340 000	7,375	15-02-2022	386 288	392 481
QR Energy L.P. / QRE Finance Corp., rach.	115 000	9,250	01-08-2020	117 019	134 435
Quality Distribution LLC / QD Capital Corp., rach.	368 000	9,875	01-11-2018	371 741	421 373
Quicksilver Inc. / QS Wholesale Inc., rach.	145 000	7,875	01-08-2018	150 035	157 536
QVC Inc.	500 000	4,375	15-03-2023	548 529	541 963
Qwest Capital Funding Inc., rach.	75 000	7,750	15-02-2031	80 325	83 481
Radiation Therapy Services Inc., rach.	95 000	8,875	15-01-2017	92 215	104 857
Radiation Therapy Services Inc., rach.	110 000	9,875	15-04-2017	108 355	108 379
Radio One Inc., rach.	419 000	9,250	15-02-2020	494 271	485 349
Radio Systems Corp., rach.	180 000	8,375	01-11-2019	191 236	212 098
Rain CII Carbon LLC and CII Carbon Corp., rach.	45 000	8,000	01-12-2018	45 947	50 568
Range Resources Corp., série WI, rach.	660 000	5,000	15-03-2023	692 999	752 209
Rayonier AM Products Inc., rach.	60 000	5,500	01-06-2024	65 193	65 187
RBS Capital Trust I, série 0000, taux variable, perp., rach.	280 000	2,099	29-12-2049	304 453	299 733
RCN Telecom Services LLC, rach.	130 000	8,500	15-08-2020	134 778	148 855
Realogy Group LLC, rach.	25 000	7,625	15-01-2020	26 014	29 491
Realogy Group LLC, rach.	265 000	7,875	15-02-2019	282 046	303 435
Regal Entertainment Group, rach.	40 000	5,750	15-03-2022	44 312	44 417
Regency Energy Partners L.P. / Regency Energy Finance Corp., rach.	95 000	5,500	15-04-2023	93 573	106 249

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Regency Energy Partners L.P. / Regency Energy Finance Corp., rach.	5 000	5,750	01-09-2020	5 697	5 765
Regency Energy Partners L.P. / Regency Energy Finance Corp., rach.	320 000	5,875	01-03-2022	354 269	371 098
Reichhold Industries Inc., rach.	306 013	9,000	08-05-2017	192 773	223 276
Renaissance Acquisition Corp., rach.	205 000	6,875	15-08-2021	224 862	230 365
Rentech Nitrogen Partners L.P., rach.	95 000	6,500	15-04-2021	98 889	102 707
Reynolds Group Holdings Ltd., rach.	720 000	9,000	15-04-2019	712 551	815 798
Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, rach.	690 000	5,750	15-10-2020	723 984	779 051
Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, rach.	200 000	6,875	15-02-2021	207 947	230 951
Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, rach.	692 000	8,250	15-02-2021	794 649	805 264
Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, rach.	840 000	9,875	15-08-2019	894 172	995 383
RHP Hotel Properties L.P. / RHP Finance Corp., rach.	280 000	5,000	15-04-2021	298 789	298 988
Rice Energy Inc., rach.	490 000	6,250	01-05-2022	539 680	535 624
Rite Aid Corp.	650 000	6,875	15-12-2028	622 742	704 464
Rite Aid Corp., rach.	270 000	6,750	15-06-2021	275 738	312 755
Rite Aid Corp., rach.	160 000	9,250	15-03-2020	169 078	194 709
Rki Exploration & Product, rach.	105 000	8,500	01-08-2021	109 289	121 906
Rockies Express Pipeline	275 000	6,000	15-01-2019	274 526	308 294
Rockies Express Pipeline LLC, rach.	595 000	5,625	15-04-2020	519 415	655 946
Rockwood Specialties Group Inc., rach.	115 000	4,625	15-10-2020	120 945	127 698
Rose Rock Midstream L.P. / Rose Rock Finance Corp., rach.	710 000	5,625	15-07-2022	758 210	767 600
Rosette Resources Inc., rach.	150 000	5,875	01-06-2022	156 905	167 162
Roundy's Supermarkets Inc., rach.	95 000	10,250	15-12-2020	99 933	107 387
RSI Home Products Inc., rach.	55 000	6,875	01-03-2018	57 527	62 684
Ryerson Inc., rach.	160 000	9,000	15-10-2017	157 448	182 780
Ryerson Inc., rach.	65 000	11,250	15-10-2018	62 438	77 543
Sabine Pass Liquefaction LLC	2 130 000	5,625	15-04-2023	2 250 785	2 370 864
Sabine Pass Liquefaction LLC	100 000	5,750	15-05-2024	109 045	111 175
Sabine Pass Liquefaction LLC	605 000	6,250	15-03-2022	657 447	701 608
Sabre Health Care L.P. / Sabra Capital Corp., rach.	560 000	5,375	01-06-2023	575 316	613 633
Sabra Health Care L.P. / Sabra Capital Corp., rach.	390 000	5,500	01-02-2021	421 142	437 217
Sabre Inc., rach.	183 000	8,500	15-05-2019	188 712	217 095
Salix Pharmaceuticals Ltd.	64 000	1,500	15-03-2019	100 491	134 166
Salix Pharmaceuticals Ltd., rach.	535 000	6,000	15-01-2021	574 464	612 594
Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc., rach.	105 000	5,500	01-11-2023	109 778	115 476
Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc., rach.	50 000	5,750	01-06-2022	51 267	56 986
Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc., rach.	95 000	6,875	15-11-2019	103 326	110 043
Samson Investment Co., rach.	300 000	9,750	15-02-2020	309 034	338 318
Sanchez Energy Corp., rach.	35 000	6,125	15-01-2023	38 043	38 585
SandRidge Energy Inc., rach.	90 000	7,500	15-03-2021	95 414	104 371
SandRidge Energy Inc., rach.	1 225 000	7,500	15-02-2023	1 322 160	1 422 242
SandRidge Energy Inc., rach.	1 128 000	8,125	15-10-2022	1 215 967	1 329 147
SBA Communications Corp., rach.	250 000	4,875	15-07-2022	269 231	263 625
SBA Telecommunications Inc., rach.	599 000	5,750	15-07-2020	683 082	679 496
SBA Telecommunications Inc., rach.	67 000	8,250	15-08-2019	71 338	74 898
Scotts Mircale-Gro Co. (The), rach.	60 000	6,625	15-12-2020	63 952	69 581
Sealed Air Corp., rach.	50 000	6,500	01-12-2020	50 138	60 181
Sealed Air Corp., rach.	210 000	8,375	15-09-2021	240 509	257 234
Select Medical Corp., rach.	210 000	6,375	01-06-2021	233 708	234 866
Serta Simmons Holdings LLC., rach.	405 000	8,125	01-10-2020	419 973	470 210
Service Corp. International, rach.	1 000	7,000	15-06-2017	1 050	1 196
Service Corp. International, rach.	235 000	7,500	01-04-2027	257 230	277 844
Service Corp. International, rach.	140 000	7,625	01-10-2018	152 909	175 590
Service Corporation International, rach.	80 000	5,375	15-05-2024	88 212	87 236
ServiceMaster Co. of Tennessee, rach.	655 000	7,450	15-08-2027	598 557	748 255
ServiceMaster Co., rach.	115 000	7,000	15-08-2020	113 603	130 914
ServiceMaster Co., rach.	255 000	7,250	01-03-2038	194 835	261 428
SESI LLC, rach.	400 000	7,125	15-12-2021	424 996	482 513
Seventy Seven Energy Inc., rach.	205 000	6,500	15-07-2022	225 067	224 088
Shingle Springs Tribal Gaming Authority, rach.	440 000	9,750	01-09-2021	463 612	531 936
Signode Industrial Group Lux SA / Signode Industrial Group US Inc., rach.	805 000	6,375	01-05-2022	891 452	870 307
Sinclair Television Group Inc., rach.	525 000	5,375	01-04-2021	559 743	565 495

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Sinclair Television Group Inc., rach.	335 000	6,125	01-10-2022	356 330	374 667
Sinclair Television Group Inc., rach.	40 000	8,375	15-10-2018	40 878	45 216
Sirius XM Radio Inc., rach.	105 000	4,250	15-05-2020	103 443	110 583
Sirius XM Radio Inc., rach.	45 000	4,625	15-05-2023	42 639	46 014
Sirius XM Radio Inc., rach.	175 000	5,750	01-08-2021	180 637	196 653
Sirius XM Radio Inc., rach.	85 000	6,000	15-07-2024	93 292	94 386
Sitel LLC / Sitel Finance Corp., rach.	584 000	11,000	01-08-2017	636 227	665 591
Smithfield Foods Inc., rach.	175 000	6,625	15-08-2022	196 738	205 041
Spanish Broadcasting System Inc., rach.	256 000	12,500	15-04-2017	308 616	304 718
Spectrum Brands Inc., rach.	130 000	6,375	15-11-2020	131 521	149 547
Spectrum Brands Inc., rach.	215 000	6,625	15-11-2022	216 568	249 045
Spectrum Brands Inc., rach.	110 000	6,750	15-03-2020	119 647	125 954
Sprint Capital Corp.	1 215 000	6,880	15-11-2028	1 354 147	1 313 570
Sprint Capital Corp.	790 000	8,750	15-03-2032	808 890	976 103
Sprint Capital Corp., rach.	170 000	6,900	01-05-2019	187 176	200 541
Sprint Corp.	775 000	7,125	15-06-2024	827 329	877 084
Sprint Corp.	435 000	7,250	15-09-2021	492 144	512 570
Sprint Corp.	2 880 000	7,875	15-09-2023	3 188 273	3 420 410
Sprint Nextel Corp.	100 000	7,000	01-03-2020	100 075	123 025
Sprint Nextel Corp.	210 000	9,000	15-11-2018	232 377	271 773
Station Casinos LLC, rach.	324 000	7,500	01-03-2021	385 166	378 757
Steel Dynamics Inc., rach.	100 000	7,625	15-03-2020	111 808	114 637
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp., rach.	150 000	7,500	01-07-2021	153 007	174 951
SunGard Availability Services Capital Inc., rach.	120 000	8,750	01-04-2022	125 301	119 510
Sungard Data Systems Inc., rach.	150 000	6,625	01-11-2019	147 603	168 959
Sungard Data Systems Inc., rach.	57 000	7,375	15-11-2018	57 876	64 205
SunGard Data Systems Inc., rach.	170 000	7,625	15-11-2020	187 559	198 278
SUPERVALU Inc., série W1, rach.	905 000	6,750	01-06-2021	920 329	997 699
Taylor Morrison Communities Inc. / Monarch Communities Inc., rach.	1 065 000	5,625	01-03-2024	1 178 902	1 128 713
Tempel Steel Co., rach.	150 000	12,000	15-08-2016	139 377	158 974
Tempur Sealy International Inc., rach.	260 000	6,875	15-12-2020	267 433	304 633
Tenet Healthcare Corp.	85 000	4,500	01-04-2021	90 846	91 443
Tenet Healthcare Corp.	195 000	4,750	01-06-2020	202 111	213 416
Tenet Healthcare Corp.	230 000	5,000	01-03-2019	254 282	248 966
Tenet Healthcare Corp.	330 000	6,750	01-02-2020	379 567	383 134
Tenet Healthcare Corp. (entiercement)	315 000	6,000	01-10-2020	329 881	364 880
Tenet Healthcare Corp., rach.	440 000	8,000	01-08-2020	465 686	509 088
Tenet Healthcare Corp., rach.	860 000	8,125	01-04-2022	938 476	1 062 594
Terex Corp., rach.	155 000	6,000	15-05-2021	161 039	178 719
Terex Corp., rach.	155 000	6,500	01-04-2020	163 533	180 040
Tesoro Logistics L.P. / Tesoro Corp., rach.	190 000	5,875	01-10-2020	201 566	214 521
Tesoro Logistics L.P., rach.	75 000	5,875	01-10-2020	81 950	84 679
Tesoro Logistics L.P., rach.	95 000	6,125	15-10-2021	103 234	108 525
Time Inc., rach.	235 000	5,750	15-04-2022	256 814	253 439
T-Mobile US Inc., rach.	125 000	6,250	01-04-2021	128 356	141 965
T-Mobile US Inc., rach.	490 000	6,542	28-04-2020	576 028	565 635
T-Mobile US Inc., rach.	135 000	6,633	28-04-2021	144 486	156 198
T-Mobile US Inc., rach.	400 000	6,731	28-04-2022	437 236	461 210
T-Mobile USA Inc., rach.	75 000	6,125	15-01-2022	78 200	85 079
T-Mobile USA Inc., rach.	400 000	6,500	15-01-2024	417 060	456 417
Tobacco Settlement Financing Corp. / New Jersey, série 1A, à fonds d'amortissement, rach.	2 200 000	5,000	01-06-2041	1 961 546	1 744 937
Tobacco Settlement Financing Corp. / New Jersey, à fonds d'amortissement, rach.	60 000	4,750	01-06-2034	52 580	48 192
Toys R Us Inc., rach.	1 100 000	10,375	15-08-2017	1 044 086	992 986
TPC Group Inc.	780 000	8,750	15-12-2020	811 352	924 284
Trac Intermodal LLC / Trac Intermodal Corp., rach.	495 000	11,000	15-08-2019	560 805	606 337
TransDigm Inc., rach.	790 000	6,000	15-07-2022	864 072	865 661
TransDigm Inc., rach.	730 000	6,500	15-07-2024	797 731	810 606
Travelport LLC / Travelport Inc., rach.	29 444	13,875	01-03-2016	30 031	32 460
Travelport LLC, taux variable, rach.	1 898	6,352	01-03-2016	1 986	2 047
Triumph Group Inc., rach.	170 000	4,875	01-04-2021	177 097	181 528

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Triumph Group Inc., rach.	335 000	5,250	01-06-2022	364 514	359 055
Truven Health Analytics Inc., rach.	247 000	10,625	01-06-2020	304 943	290 059
tw telecom holdings Inc., rach.	115 000	5,375	01-10-2022	116 755	134 435
tw telecom holdings Inc., rach.	20 000	6,375	01-09-2023	20 728	24 285
tw telecom inc., rach.	35 000	5,375	01-10-2022	34 694	40 915
UCI International Inc., rach.	225 000	8,625	15-02-2019	226 733	228 874
UNIFRAX I LLC / UNIFRAX HO, rach.	225 000	7,500	15-02-2019	224 965	251 642
Unit Corp., rach.	290 000	6,625	15-05-2021	339 536	331 288
United Airlines, cert. de transfert de prêts, cat. B, série 2013-1, à fonds d'amortissement	200 000	5,375	15-02-2023	206 667	221 551
United Rentals (North America) Inc.	215 000	8,250	01-02-2021	241 127	255 916
United Rentals North America Inc., rach.	895 000	5,750	15-11-2024	1 002 427	992 633
United Rentals North America Inc., rach.	605 000	6,125	15-06-2023	708 812	694 358
United Rentals North America Inc., rach.	120 000	7,375	15-05-2020	125 202	141 878
United Rentals North America Inc., rach.	375 000	7,625	22-04-2022	437 691	450 359
United Surgical Partners International Inc., rach.	175 000	9,000	01-04-2020	186 966	206 672
Univision Communications Inc., rach.	210 000	8,500	15-05-2021	208 617	249 125
Vail Resorts Inc., rach.	530 000	6,500	01-05-2019	573 978	594 520
Valeant Pharmaceuticals International Inc., rach.	125 000	6,375	15-10-2020	140 022	141 965
Valeant Pharmaceuticals International Inc., rach.	380 000	6,750	15-08-2021	407 373	432 584
Valeant Pharmaceuticals International Inc., rach.	130 000	7,000	01-10-2020	136 736	147 816
Valeant Pharmaceuticals International Inc., rach.	130 000	7,250	15-07-2022	125 234	150 066
Valeant Pharmaceuticals International Inc., rach.	610 000	7,500	15-07-2021	707 632	722 025
Vander Intermedia Holding II Corp., à rendement réinvesti, rach.	100 000	9,750	01-02-2019	110 711	113 705
Vanguard Natural Resources LLC / VNR Finance Corp., rach.	90 000	7,875	01-04-2020	89 349	104 252
Vector Group Ltd., rach.	750 000	7,750	15-02-2021	808 174	854 783
Viasystems Inc., rach.	145 000	7,875	01-05-2019	143 815	164 100
Virgin Media Finance PLC, rach.	200 000	5,375	15-04-2021	204 398	224 747
Virgin Media Finance PLC, rach.	750 000	6,375	15-04-2023	807 372	870 760
Visant Corp., rach.	289 000	10,000	01-10-2017	291 369	288 589
Vulcan Materials Co., rach.	25 000	7,000	15-06-2018	29 327	30 789
Vulcan Materials Co., rach.	170 000	7,500	15-06-2021	194 902	215 254
Walter Energy Inc., rach.	1 045 000	8,500	15-04-2021	1 075 103	631 674
Walter Energy Inc., rach.	95 000	9,875	15-12-2020	82 287	63 496
Walter Investment Management Corp., rach.	213 000	7,875	15-12-2021	236 315	238 221
Watco Cos. LLC / Watco Finance Co., rach.	195 000	6,375	01-04-2023	200 647	212 897
Wave Holdco LLC / Wave Holdco Corp., à rendement réinvesti, rach.	61 000	8,250	15-07-2019	66 328	67 005
WellCare Health Plans Inc., rach.	645 000	5,750	15-11-2020	676 573	735 113
Wells Fargo & Co., série K, taux variable, perp., rach.	300 000	7,980	29-03-2049	376 279	365 080
West Corp., rach.	220 000	5,375	15-07-2022	239 217	232 576
Whiting Petroleum Corp., rach.	295 000	5,750	15-03-2021	308 195	344 856
William Carter Co. (The), rach.	25 000	5,250	15-08-2021	26 061	27 894
William Lyon Homes Inc., rach.	385 000	5,750	15-04-2019	428 986	422 385
Williams Cos. Inc. (The)	110 000	8,750	15-03-2032	146 090	152 593
Williams Cos. Inc. (The), série A	135 000	7,500	15-01-2031	160 432	170 502
Wind Acquisition Finance SA, rach.	400 000	4,750	15-07-2020	429 620	430 321
Windstream Corp., rach.	85 000	6,375	01-08-2023	83 908	92 122
Windstream Corp., rach.	135 000	7,500	01-06-2022	142 793	157 096
Windstream Corp., rach.	160 000	7,500	01-04-2023	154 557	185 336
Windstream Corp., rach.	620 000	7,750	01-10-2021	683 240	724 781
Wise Metals Group LLC, rach.	110 000	8,750	15-12-2018	115 946	127 711
Wise Metals Intermediate Holdings LLC / Wise Holdings Finance Corp., rach.	80 000	9,750	15-06-2019	86 752	87 236
WMG Acquisition Corp., rach.	210 000	5,625	15-04-2022	233 535	225 639
WMG Acquisition Corp., rach.	49 000	6,000	15-01-2021	49 159	54 150
WMG Acquisition Corp., rach.	590 000	6,750	15-04-2022	657 408	631 581
Wok Acquisition Corp., rach.	250 000	10,250	30-06-2020	256 008	272 945
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp., rach.	76 000	4,250	30-05-2023	80 359	78 725
Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc., rach.	120 000	8,125	01-01-2020	132 509	139 801
Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc., rach.	270 000	10,125	01-07-2020	300 467	333 964
Total des obligations américaines				223 338 076	234 491 735

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES – 9,3 %					
AES Gener SA, taux variable, rach.	200 000	8,375	18-12-2073	229 115	240 191
Aircastle Ltd.	70 000	4,625	15-12-2018	74 462	76 984
Aircastle Ltd.	140 000	7,625	15-04-2020	163 337	174 844
Albea Beauty Holdings SA, rach.	200 000	8,375	01-11-2019	217 595	232 735
Algeco Scotsman Global Finance PLC, rach.	200 000	8,500	15-10-2018	221 435	227 410
Algeco Scotsman Global Finance PLC, rach.	640 000	10,750	15-10-2019	689 567	705 555
Altice Financing SA, rach.	200 000	6,500	15-01-2022	230 212	227 410
Altice S.A.	687 000	7,750	15-05-2022	771 588	782 981
ArcelorMittal, rach.	240 000	5,500	01-03-2021	274 301	277 685
ArcelorMittal, rach.	380 000	6,125	01-06-2018	393 790	445 233
Ardagh Finance Holdings SA, rach.	384 000	8,625	15-06-2019	424 900	423 333
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc., taux variable, rach.	200 000	3,232	15-12-2019	215 450	213 563
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc., taux variable, rach.	261 000	6,000	30-06-2021	281 162	279 047
Ardagh Packaging Finance PLC, rach.	400 000	9,125	15-10-2020	432 165	473 992
Barclays Bank PLC	235 000	7,625	21-11-2022	235 740	286 355
BCP Singapore VI Cayman Financing Co. Ltd., rach.	70 000	8,000	15-04-2021	78 760	76 611
Carlson Wagonlit BV, rach.	220 000	6,875	15-06-2019	220 957	253 080
Cemex SAB de CV, rach.	200 000	7,250	15-01-2021	205 910	234 866
CEVA Group PLC, rach.	225 000	7,000	01-03-2021	248 782	247 448
CEVA Group PLC, rach.	150 000	9,000	01-09-2021	165 854	165 365
Columbus International Inc., rach.	1 020 000	7,375	30-03-2021	1 175 801	1 174 727
Credit Suisse Group AG, taux variable, perp.	200 000	6,250	29-12-2049	217 450	214 788
Credit Suisse Group AG, taux variable, perp.	610 000	7,500	11-12-2049	686 191	720 823
Digicel Group Ltd., rach.	200 000	7,125	01-04-2022	223 570	222 616
Digicel Group Ltd., rach.	430 000	8,250	30-09-2020	473 810	501 526
DryShips Inc., conv.	285 000	5,000	01-12-2014	265 559	301 291
Dufry Finance SCA, rach.	250 000	5,500	15-10-2020	286 656	277 820
Eileme 2 AB, rach.	200 000	11,625	31-01-2020	239 742	255 636
Enel SPA, taux variable, rach.	200 000	8,750	24-09-2073	204 148	251 375
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd., rach.	95 000	6,875	01-02-2018	93 216	106 502
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd., rach.	372 000	6,875	01-04-2022	378 013	426 449
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd., rach.	415 000	8,250	01-11-2019	470 486	482 926
Grifols Worldwide Operations Ltd., rach.	205 000	5,250	01-04-2022	228 572	227 090
Ineos Finance PLC, rach.	425 000	7,500	01-05-2020	488 975	494 562
Ineos Finance PLC, rach.	200 000	8,375	15-02-2019	210 063	233 534
Ineos Group Holdings SA, rach.	405 000	5,875	01-02-2019	451 328	443 249
Intelsat Jackson Holdings SA	750 000	5,500	01-08-2023	816 573	797 864
Intelsat Jackson Holdings SA, rach.	190 000	6,625	15-12-2022	191 686	212 244
Intelsat Jackson Holdings SA, rach.	685 000	7,250	15-10-2020	747 500	787 998
Intelsat Jackson Holdings SA, rach.	265 000	7,500	01-04-2021	322 893	310 138
Intelsat Luxembourg SA, rach.	510 000	7,750	01-06-2021	524 064	577 178
Intelsat Luxembourg SA, rach.	600 000	8,125	01-06-2023	666 801	693 413
International Automotive Components Group SL, rach.	300 000	9,125	01-06-2018	293 865	341 913
JBS Investments GmbH, rach.	220 000	7,750	28-10-2020	260 081	251 908
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, rach.	400 000	6,875	15-05-2023	412 857	450 558
Lloyds Banking Group PLC, taux variable, perp.	660 000	7,500	30-04-2049	760 962	749 748
Mallinckrodt International Finance SA, rach.	150 000	4,750	15-04-2023	159 679	155 778
Millennium Offshore Services Superholdings LLC., rach.	300 000	9,500	15-02-2018	313 898	342 712
Mirabela Nickel Ltd., rach.	575 000	8,750	15-04-2018	551 106	146 991
Mirabela Nickel Ltd., à rendement réinvesti	116 765	3,500	28-03-2014	128 885	124 372
Navios South American Logistics Inc., rach.	270 000	7,250	01-05-2022	297 804	299 813
Nielsen Co. (Luxembourg) Sarl (The), rach.	95 000	5,500	01-10-2021	97 798	104 984
NII International Telecom SCA, rach.	1 046 000	7,875	15-08-2019	900 051	972 093
Numericable Group SA, rach.	505 000	6,000	15-05-2022	557 520	560 089
Numericable Group SA, rach.	36 000	6,250	15-05-2024	41 754	40 071
NXP BV / NXP Funding LLC, rach.	400 000	5,750	15-02-2021	409 612	450 026
Ocean Rig UDW Inc., rach.	445 000	7,250	01-04-2019	488 090	470 437
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., à fonds d'amortissement, rach.	296 670	6,625	01-10-2023	337 809	338 118
Offshore Group Investment Ltd., rach.	120 000	7,125	01-04-2023	122 886	130 374

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Ono Finance II PLC, rach.	220 000	10,875	15-07-2019	210 519	257 180
Pacific Drilling SA, rach.	250 000	5,375	01-06-2020	267 282	262 293
Perstorp Holding AB, rach.	235 000	8,750	15-05-2017	235 480	269 709
Popular Inc., rach.	285 000	7,000	01-07-2019	305 392	309 639
Royal Bank of Scotland Group PLC	120 000	5,125	28-05-2024	130 169	130 037
Sappi Papier Holding GmbH, rach.	200 000	6,625	15-04-2021	210 693	225 812
Schaeffler Finance BV, rach.	200 000	4,250	15-05-2021	215 444	213 563
Sensata Technologies BV, rach.	210 000	6,500	15-05-2019	209 689	239 060
Silver II Borrower SCA / Silver II USHoldings LLC, rach.	150 000	7,750	15-12-2020	152 999	171 755
Softbank Corp.	750 000	4,500	15-04-2020	768 638	814 840
St. Barbara Ltd., rach.	300 000	8,875	15-04-2018	305 180	266 021
Stena AB	475 000	7,000	01-02-2024	528 908	540 098
Telecom Italia SPA	200 000	5,303	30-05-2024	218 090	214 361
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc., rach.	840 000	8,750	01-02-2019	867 882	966 304
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH, rach.	500 000	5,500	15-01-2023	513 154	553 878
UPCB Finance III Ltd., rach.	160 000	6,625	01-07-2020	157 328	182 354
UPCB Finance V Ltd., rach.	350 000	7,250	15-11-2021	402 659	411 947
UPCB Finance VI Ltd., rach.	300 000	6,875	15-01-2022	312 428	350 700
Viking Cruises Ltd., rach.	680 000	8,500	15-10-2022	863 273	803 975
VTR Finance BV, rach.	600 000	6,875	15-01-2024	676 853	687 813
Wind Acquisition Finance SA, rach.	200 000	7,250	15-02-2018	189 160	225 279
Wind Acquisition Finance SA, rach.	265 000	7,375	23-04-2021	289 632	302 023
XL Capital Ltd., série E, taux variable, perp., rach.	400 000	6,500	15-04-2017	343 656	421 799
YPF Sociedad Anónima, à fonds d'amortissement	270 000	8,750	04-04-2024	297 770	301 222
Total des obligations étrangères				29 945 114	30 810 084

CRÉANCES DE PREMIER RANG – 6,6 %

Akorn Inc., prêt à terme	245 000	4,500	13-11-2020	261 717	262 267
Albertsons LLC., prêt à terme	392 042	4,750	09-05-2019	398 082	420 367
American Casino & Entertainment Properties LLC, prêt à terme	500 000	11,250	03-01-2020	511 555	565 861
Applied Systems Inc., prêt à terme	272 000	7,500	24-01-2022	307 264	296 167
Arizona Chemical, prêt à terme	61 000	7,500	10-06-2022	66 255	66 213
Astoria Generating Co. Acquisitions LLC, prêt à terme	658 750	8,500	26-10-2017	687 285	722 718
Atkore International Inc., prêt à terme	145 000	7,750	09-10-2021	161 675	155 605
Avast Software, prêt à terme	150 000	5,000	18-03-2020	165 481	159 972
Avaya Inc., prêt à terme	95 000	4,727	26-10-2017	100 297	99 292
Avaya Inc., prêt à terme	95 000	6,500	31-03-2018	102 738	101 442
BJ's Wholesale Club Inc., prêt à terme	300 000	8,500	26-03-2020	327 253	328 233
Bowie Resources Ltd., prêt à terme	546 000	6,750	19-08-2020	545 588	588 842
Caesars Growth Properties Holdings LLC, prêt à terme	155 000	6,250	08-05-2021	168 488	165 425
CityCenter Holdings LLC, prêt à terme	236 409	5,000	16-10-2020	255 531	253 987
Clear Channel Communications Inc., prêt à terme	1 330 616	6,900	30-01-2019	1 322 937	1 412 494
CompuCom Systems Inc., prêt à terme	381 613	4,250	09-05-2020	381 566	403 427
Dell International LLC, prêt à terme	418 411	4,500	29-04-2020	464 813	448 583
Empire Generating Co., prêt à terme	335 000	5,250	12-03-2021	366 706	360 840
Foresight Energy LLC, prêt à terme	192 842	5,500	21-08-2020	197 166	206 947
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme	199 500	6,500	18-10-2019	204 520	212 631
Graton Economic Development Authority, prêt à terme	700 982	9,000	22-08-2018	751 927	776 827
Hostess Brands Inc., prêt à terme	275 000	6,750	20-03-2020	293 936	304 267
Internet Brands, prêt à terme	363 000	8,500	27-06-2022	383 771	385 443
J.C. Penney, prêt à terme	397 000	6,000	22-05-2018	406 846	428 353
KCA, prêt à terme	195 000	6,250	13-05-2020	210 511	207 704
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme	635 000	4,000	26-03-2021	696 782	678 203
LTS Buyer LLC, prêt à terme	37 950	8,000	01-04-2021	40 206	40 995
Marina District Finance Co. Inc., prêt à terme	254 363	6,750	15-08-2018	266 891	274 786
Mashantucket Western Pequot Tribe, prêt à terme	784 181	9,375	01-07-2020	758 726	812 994
Mill US Acquisition LLC, prêt à terme	248 125	4,750	03-07-2020	254 057	266 066
Millennium Laboratories LLC, prêt à terme	365 000	5,250	15-04-2021	396 708	393 317
Mmodal, prêt à terme	820 049	9,000	15-08-2019	822 426	692 229
Moxie Liberty LLC, prêt à terme	505 000	7,500	20-08-2020	519 273	554 038

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale/Parts	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût moyen	Juste valeur
	\$	%		\$	\$
Moxie Patriot LLC., prêt à terme	135 000	6,750	18-12-2020	143 204	148 109
Nuveen Investments Inc., prêt à terme	135 000	6,500	28-02-2019	135 730	145 438
Ocean Rig, prêt à terme	443 882	6,000	31-03-2021	495 551	481 373
Otter Products LLC, prêt à terme	285 000	5,750	29-05-2020	306 373	301 672
Pacific Drilling SA, prêt à terme	594 000	4,500	18-05-2018	607 195	635 863
Panda Temple Power II LLC, prêt à terme	720 000	7,250	28-03-2019	726 090	786 081
Peak 10 prêt à terme	365 000	8,250	10-06-2022	394 450	389 588
Polymer Group Inc., prêt à terme	224 438	5,250	19-12-2019	241 127	241 749
Rite Aid Corp., prêt à terme	124 000	5,750	21-08-2020	126 339	135 215
Samson Investment Co., prêt à terme	280 000	5,000	25-09-2018	301 712	298 354
SIRVA Inc., prêt à terme	414 566	7,500	22-03-2019	415 395	451 510
Stallion Oilfield Holdings Inc., prêt à terme	363 595	8,000	19-06-2018	367 608	393 577
Supervalu Inc., prêt à terme	913 112	4,500	21-03-2019	933 966	973 030
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC, prêt à terme	1 635 000	4,651	10-10-2014	1 226 409	1 438 391
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC, prêt à terme	430 000	4,651	10-10-2017	315 514	375 952
Tgt Holdings LLC, prêt à terme	48 438	6,500	15-11-2018	52 504	52 141
Toys "R" Us Property Co. I LLC, prêt à terme	393 025	6,000	21-08-2019	400 009	403 629
Travelport LLC, prêt à terme	33 400	9,500	31-01-2016	33 684	36 731
Vantage Drilling, prêt à terme	154 610	5,750	28-03-2019	175 450	163 962
Vertafore Inc., prêt à terme	60 000	9,750	29-10-2017	61 310	65 347
Visant Holding Corp., prêt à terme	500 000	5,250	22-12-2016	542 575	531 110
Wilton Brands Inc., prêt à terme	342 284	7,500	22-08-2018	346 653	352 850
Ziggo BV, prêt à terme	79 591	3,250	15-01-2022	87 113	83 939
Total des créances de premier rang				21 234 938	21 932 147

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
ACTIONS PRIVILÉGIÉES – 1,9 %			
Ally Financial Inc., 7,00 %, priv., série G, perp.	2 550	2 509 672	2 736 589
Aspen Insurance Holdings Ltd., 5,95 %, priv., perp., taux variable	12 000	331 125	318 267
Ceva Holdings LLC, priv., série A-2, conv.	73	106 360	87 272
Chesapeake Energy Corp., 5,75 %, priv., conv., perp.	126	141 756	170 361
Citigroup Inc., 6,88 %, priv., série K, à dividende non cumulatif, perp.	22 150	577 776	640 316
Dominion Resources Inc., 6,38 %, priv., conv.	8 800	489 266	493 271
Exelon Corp., 6,50 %, priv., conv.	5 050	279 641	290 179
GMAC Capital Trust I, 8,13 %, priv., série 2, taux variable, rach.	6 000	147 154	174 472
Intelsat SA, 5,75 %, priv., série A, conv.	1 250	76 060	67 783
RBS Capital Funding Trust V, 5,90 %, priv., série E, rach.	5 965	151 648	153 186
RBS Capital Funding Trust VII, 6,08 %, priv., série G, rach.	8 053	206 754	206 721
Regions Financial Corp., 6,38 %, priv., série A, perp.	10 000	248 405	266 607
Royal Bank of Scotland Group PLC, 6,40 %, priv., série M, rach.	3 567	92 076	91 489
Royal Bank of Scotland Group PLC, 6,60 %, priv., série S, perp.	4 727	125 252	123 608
SandRidge Energy Inc., 7,00 %, priv., conv., perp.	900	79 915	106 229
SLM Corp., 1,93 %, priv., série B, taux variable, rach.	2 439	192 987	200 038
Total des actions privilégiées		5 755 847	6 126 389

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS – 0,1 %			
Alion Science and Technology Corp., bons de souscription, 01-11-2014	215	—	—
Ceva Holdings LLC	34	45 034	40 311
CUI Acquisition Corp., bons de souscription	5 512	529 328	59 353
Global Aviation Holdings Inc., bons de souscription, 02-03-2017	23 679	—	—
HMH Holdings (Delaware) Inc.	6 325	130 937	129 082
Total des actions	705 299	228 746	
Total des obligations	279 552 165	292 639 759	
Moins : coûts de transaction inclus dans le coût moyen	(1 193)	—	
Total des actifs financiers non dérivés – 90,3 %	286 012 118	298 994 894	
Actifs et passifs dérivés⁽¹⁾ – 1,2 %			4 031 058
Autres actifs et passifs, montant net – 8,5 %			28 056 517
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			331 082 469

⁽¹⁾ ACTIFS ET PASSIFS DÉRIVÉS

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Montant vendu	Montant acquis \$	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 9 442	CAD 10 261	0,920	0,939	201
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 11 077	CAD 12 080	0,917	0,939	277
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 500 367	CAD 532 681	0,939	0,939	(461)
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 706 659	CAD 768 219	0,920	0,939	15 272
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 5 304 998	CAD 5 785 339	0,917	0,939	132 853
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 6 633 228	CAD 7 233 834	0,917	0,939	166 116
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 21 984 388	CAD 23 974 964	0,917	0,939	550 555
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD 126 432 340	CAD 137 880 156	0,917	0,939	3 166 245
							4 031 058

¹ Note du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations canadiennes	1,6	1,7	1,7
Obligations américaines	70,8	73,1	79,1
Obligations étrangères	9,3	8,5	10,3
Créances de premier rang	6,6	7,6	0,8
Actions privilégiées	1,9	2,2	1,4
Actions	0,1	0,1	0,2
Actifs et passifs dérivés	1,2	0,1	—
Autres actifs et passifs, montant net	8,5	6,7	6,5
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

Catégories non couvertes	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	146 335 841	143 826 838	135 329 688	—	—	—	146 335 841	143 826 838	135 329 688	95,43 %	99,21 %	99,72 %

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net des catégories non couvertes aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 316 792 \$ (31 décembre 2013 – 7 191 342 \$, 1^{er} janvier 2013 – 6 766 484 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Catégories couvertes	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	174 209 436	132 550 367	1 942 519	(172 166 476)	(131 694 133)	(1 958 746)	2 042 960	856 235	(16 227)	1,15 %	0,64 %	-0,83 %

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net des catégories couvertes aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 102 148 \$ (31 décembre 2013 – 42 812 \$, 1^{er} janvier 2013 – 811 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013. Il indique les actifs et passifs détenus à des fins de transaction du Fonds à leur juste valeur, classés selon la date la plus rapprochée entre la date de réévaluation contractuelle et la date d'échéance.

Obligations	2014	2013	2013
Moins d'un an	2 080 813	3 562 254	508 534
1 à 3 ans	5 246 301	9 382 847	9 326 700
3 à 5 ans	51 782 938	42 338 762	23 548 224
Plus de 5 ans	233 529 707	197 751 527	93 142 672
Total	292 639 759	253 035 389	126 526 130

Au 30 juin 2014, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (31 décembre 2013 – 1 %, 1^{er} janvier 2013 – 1 %), toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 713 282 \$ (31 décembre 2013 – 13 496 001 \$, 1^{er} janvier 2013 – 6 404 444 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds n'était pas exposé de façon importante à d'autres risques de prix, puisqu'il investissait principalement dans des titres de créances.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi dans des titres de créance et des produits dérivés assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
AAA	—	—	—
AA	—	—	—
A	—	—	—
BBB	1,77 %	2,56 %	4,06 %
Cote inférieure à BBB	84,98 %	87,14 %	87,60 %
Non coté	1,64 %	1,23 %	0,25 %
Total	88,39 %	90,93 %	91,91 %

Les cotes de crédit sont fournies par Bloomberg, à partir de ses taux généraux qui sont établis en fonction des taux de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services.

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Obligations canadiennes	1,6	1,7	1,7
Obligations américaines	70,8	73,1	79,1
Obligations étrangères	9,3	8,5	10,3
Créances de premier rang	6,6	7,6	0,8
Actions privilégiées	1,9	2,2	1,4
Actions	0,1	0,1	0,2
Actifs et passifs dérivés	1,2	0,1	—
Autres actifs et passifs, montant net	8,5	6,7	6,5
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	129 082 \$	40 311 \$	59 353 \$	228 746 \$
Actions privilégiées	6 039 117	87 272	—	6 126 389
Obligations	—	292 639 759	—	292 639 759
Actifs dérivés	—	4 031 519	—	4 031 519
Passifs dérivés	—	(461)	—	(461)
2013				
Actions ordinaires	113 976 \$	33 955 \$	59 232 \$	207 163 \$
Actions privilégiées	4 315 369	1 736 079	—	6 051 448
Obligations	—	253 035 389	—	253 035 389
Actifs dérivés	—	317 614	—	317 614
Passifs dérivés	—	(2 823)	—	(2 823)
2013				
Actions ordinaires	1 561 \$	— \$	249 702 \$	251 263 \$
Actions privilégiées	1 960 386	—	—	1 960 386
Obligations	—	126 382 098	144 032	126 526 130
Actifs dérivés	—	108	—	108
Passifs dérivés	—	(14 098)	—	(14 098)

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le rapprochement de l'évaluation à la juste valeur des placements, au moyen de données non observables (niveau 3), se présente comme suit :

	2014	2013	2013
Solde d'ouverture	59 232 \$	393 734 \$	486 747 \$
Achats	—	—	—
Ventes	—	(156 916)	(4 933)
Transferts nets vers ou depuis le niveau 3	—	—	—
Gains (pertes) réalisés	—	27 475	87
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	121	(205 061)	(88 167)
Solde de clôture	59 353 \$	59 232 \$	393 734 \$
Total de la variation de la plus-value non réalisée au cours de l'exercice sur les actifs détenus	121 \$	(190 471) \$	(80 640) \$

Au 30 juin 2014, les conséquences éventuelles liées à l'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer les instruments financiers de niveau 3 seraient très limitées pour ce qui concerne l'actif net.

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, au 31 décembre 2013 et au 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	298 995 \$	298 995 \$	— \$	298 995 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	26 285	26 285
Dividendes à recevoir	—	—	—	13	13
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	4 819	4 819
Montant à recevoir pour la vente de placements	—	—	—	2 776	2 776
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	2 326	2 326
Charges payées d'avance	—	—	—	14	14
Actifs dérivés	4 031	—	4 031	—	4 031
Total des actifs	4 031 \$	298 995 \$	303 026 \$	36 233 \$	339 259
Passif					
Montant à payer pour l'achat de placements	— \$	— \$	— \$	7 471 \$	7 471 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	706	706
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	8 177 \$	8 177 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	259 294 \$	259 294 \$	— \$	259 294 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	14 250	14 250
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	4 361	4 361
Dividendes à recevoir	—	—	—	12	12
Montant à recevoir pour la vente de placements	—	—	—	336	336
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	559	559
Actifs dérivés	318	—	318	—	318
Total des actifs	318 \$	259 294 \$	259 612 \$	19 518 \$	279 130 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de placements	— \$	— \$	— \$	548 \$	548 \$
Montant à payer pour les parts rachetées	—	—	—	304	304
Autres charges à payer	—	—	—	1	1
Passifs dérivés	3	—	3	—	3
Total des passifs	3 \$	— \$	3 \$	853 \$	856 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN N désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	128 738 \$	128 738 \$	— \$	128 738 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	6 549	6 549
Intérêts courus à recevoir	—	—	—	2 474	2 474
Dividendes à recevoir	—	—	—	6	6
Montant à recevoir pour la vente de placements	—	—	—	55	55
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	118	118
Total des actifs	— \$	128 738 \$	128 738 \$	9 202 \$	137 940 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de placements	— \$	— \$	— \$	5 \$	5 \$
Montant à payer pour les parts rachetées	—	—	—	139	139
Autres charges à payer	—	—	—	117	117
Passifs dérivés	14	—	14	—	14
Total des passifs	14 \$	— \$	14 \$	261 \$	275 \$

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	1 668 \$	(4 456) \$
Désignés à l'origine	16 716	13 032
Total des actifs financiers à la JVRN	18 384	8 576
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	18 384 \$	8 576 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	277 090 866 \$	251 955 523 \$	137 058 052 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	1 183 112	1 068 922	606 474
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	278 273 978 \$	253 024 445 \$	137 664 526 \$
Résultat global	31 décembre 2013		30 juin 2013
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	24 098 \$		7 702 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	575		461
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 673 \$		8 163 \$

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	298 995 \$	259 294 \$	128 738 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	26 285	14 250	6 549
Dividendes à recevoir	13	12	6
Intérêts courus à recevoir	4 819	4 361	2 474
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	2 776	336	55
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 326	559	118
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés	14	—	—
Actifs dérivés	4 031	318	—
	339 259	279 130	137 940
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	1	117
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	7 471	548	5
Montant à payer pour le rachat de parts	706	304	139
Passifs dérivés	—	3	14
	8 177	856	275
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	331 082 \$	278 274 \$	137 665 \$

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)

(Catégorie D)	2 313 \$	3 323 \$	1 832 \$
(Catégorie D couverte)	24 691 \$	15 374 \$	118 \$
(Catégorie E)	1 023 \$	23 \$	6 \$
(Catégorie E couverte)	22 \$	12 \$	6 \$
(Catégorie F)	1 550 \$	914 \$	322 \$
(Catégorie F couverte)	8 532 \$	4 990 \$	215 \$
(Catégorie O)	122 079 \$	118 626 \$	114 578 \$
(Catégorie O couverte)	138 481 \$	109 019 \$	636 \$
(Catégorie P)	26 372 \$	22 078 \$	18 978 \$
(Catégorie P couverte)	6 019 \$	3 915 \$	974 \$

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART

(Catégorie D)	11,68 \$	11,25 \$	10,58 \$
(Catégorie D couverte)	11,85 \$	11,62 \$	11,22 \$
(Catégorie E)	11,89 \$	11,41 \$	10,57 \$
(Catégorie E couverte)	12,06 \$	11,78 \$	11,27 \$
(Catégorie F)	12,07 \$	11,57 \$	10,70 \$
(Catégorie F couverte)	12,65 \$	12,35 \$	11,78 \$
(Catégorie O)	12,07 \$	11,55 \$	10,66 \$
(Catégorie O couverte)	12,11 \$	11,79 \$	11,28 \$
(Catégorie P)	11,92 \$	11,45 \$	10,61 \$
(Catégorie P couverte)	12,20 \$	11,93 \$	11,44 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	286 012 \$	243 921 \$	122 803 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	304 \$	125 \$
Intérêts aux fins de distribution	9 920	6 581
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	(1 948)	262
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	9 226	2 005
Gain (perte) de change net réalisé	(444)	722
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	1 326	(1 119)
REVENU TOTAL	18 384	8 576
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	101	47
Frais juridiques	22	3
Honoraires des auditeurs	7	2
Frais de gestion	633	342
Honoraires du fiduciaire	3	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	—
Coûts de transaction	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	8	7
Retenues d'impôt étranger à la source	33	12
CHARGES TOTALES	809	413
Charges visées par une renonciation	(4)	—
CHARGES NETTES	805	413
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	17 579 \$	8 163 \$

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE

(Catégorie D)	165 \$	100 \$
(Catégorie D couverte)	928 \$	(233) \$
(Catégorie E)	(20) \$	— \$
(Catégorie E couverte)	— \$	— \$
(Catégorie F)	53 \$	29 \$
(Catégorie F couverte)	356 \$	— \$
(Catégorie O)	7 058 \$	8 277 \$
(Catégorie O couverte)	7 715 \$	(1 276) \$
(Catégorie P)	1 075 \$	1 309 \$
(Catégorie P couverte)	249 \$	(43) \$

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*

(Catégorie D)	0,76 \$	1,40 \$
(Catégorie D couverte)	0,53 \$	(0,35) \$
(Catégorie E)	(0,43) \$	0,52 \$
(Catégorie E couverte)	(0,29) \$	(0,05) \$
(Catégorie F)	0,46 \$	0,61 \$
(Catégorie F couverte)	0,69 \$	— \$
(Catégorie O)	0,70 \$	0,92 \$
(Catégorie O couverte)	0,72 \$	(0,19) \$
(Catégorie P)	0,52 \$	0,71 \$
(Catégorie P couverte)	0,61 \$	(0,12) \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	278 274 \$	137 665 \$	3 323 \$	1 832 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	17 579	8 163	165	100
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(7 399)	(5 987)	(15)	(15)
Du revenu de placement net	(7 399)	(5 987)	(15)	(15)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	75 250	170 801	836	154
Paiements au rachat de parts	(39 846)	(63 591)	(2 011)	(2 079)
Réinvestissement des distributions	7 224	5 973	15	15
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	42 628	113 183	(1 160)	(1 910)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	331 082 \$	253 024 \$	(1 010)	(1 825)
			2 313 \$	7 \$
	Catégorie D couverte		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	15 374 \$	118 \$	23 \$	6 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	928	(233)	(20)	—
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(581)	(96)	(10)	—
Du revenu de placement net	(581)	(96)	(10)	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	9 915	14 115	1 020	5
Paiements au rachat de parts	(1 526)	(651)	—	—
Réinvestissement des distributions	581	96	10	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	8 970	13 560	1 030	5
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	9 317	13 231	1 000	5
			1 023 \$	11 \$
	Catégorie E couverte		Catégorie F	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	12 \$	6 \$	914 \$	322 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	—	53	29
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	—	(18)	(19)
Du revenu de placement net	—	—	(18)	(19)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	10	5	810	546
Paiements au rachat de parts	—	—	(226)	(75)
Réinvestissement des distributions	—	—	17	19
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	10	5	601	490
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	22 \$	11 \$	636	500
			1 550 \$	822 \$

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SUHY

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie F couverte	Catégorie O
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	4 990 \$	215 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	356	—
Du revenu de placement net	(214)	(4)
	(214)	(4)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	3 737	189
Paiements au rachat de parts	(546)	(73)
Réinvestissement des distributions	209	3
	3 400	119
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	3 542	115
	8 532 \$	330 \$
	Catégorie O couverte	Catégorie P
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	109 019 \$	636 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	7 715	(1 276)
Du revenu de placement net	(4 530)	(1 670)
	(4 530)	(1 670)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	33 636	133 700
Paiements au rachat de parts	(11 731)	(7 760)
Réinvestissement des distributions	4 372	1 670
	26 277	127 610
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	29 462	124 664
	138 481 \$	125 300 \$
	Catégorie P couverte	Catégorie P
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	3 915 \$	974 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	249	(43)
Du revenu de placement net	(154)	(28)
	(154)	(28)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	2 357	11 884
Paiements au rachat de parts	(495)	(8 635)
Réinvestissement des distributions	147	24
	2 009	3 273
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 104	3 202
	6 019 \$	4 176 \$

Fonds d'obligations américaines à haut rendement

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 579 \$	8 163 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(9 226)	(2 005)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(1 326)	1 119
Achat de placements	(196 667)	(145 770)
Intérêts à recevoir	(458)	(1 413)
Dividendes à recevoir	(1)	(5)
Autres actifs	(14)	(32)
Autres passifs	(1)	6
	(21 829)	(88 045)
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	73 483	170 593
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	7 224	5 972
Montant versé pour le rachat de parts	(39 443)	(62 953)
Distributions versées aux porteurs de parts	(7 400)	(5 987)
	33 864	107 625
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	12 035	19 580
Trésorerie au début de la période	14 250	6 549
Trésorerie à la fin de la période	26 285	26 129
Intérêts reçus	9 462	5 168
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	303	108

Fonds de marché monétaire

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Valeur nominale \$	Taux d'intérêt %	Date d'échéance	Coût moyen \$	Juste valeur \$
BILLETS À COURT TERME – 71,1 %					
Billet à escompte Banner Trust	4 400 000	1,020	02-07-2014	4 399 754	4 399 877
Billet à escompte Enbridge Inc.	5 000 000	1,158	28-07-2014	4 994 900	4 995 558
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	6 580 000	0,637	03-07-2014	6 557 199	6 579 656
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	4 800 000	0,906	11-09-2014	4 788 288	4 791 307
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	11 700 000	0,924	25-09-2014	11 669 562	11 674 223
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 050 000	0,931	09-10-2014	1 045 076	1 047 294
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	2 475 000	0,947	12-03-2015	2 452 428	2 458 619
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	4 150 000	0,953	15-01-2015	4 112 765	4 128 438
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	2 000 000	0,980	09-04-2015	1 980 770	1 984 808
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	890 000	0,983	20-11-2014	881 216	886 573
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 600 000	0,985	04-07-2015	1 584 848	1 585 368
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	2 150 000	0,987	07-05-2015	2 128 780	2 131 928
Bon du Trésor du gouvernement du Canada	1 700 000	1,070	28-08-2014	1 682 252	1 697 059
Billet à escompte Safe Trust	1 000 000	1,085	16-07-2014	998 890	999 524
Billet à escompte SOUND Trust	1 000 000	1,085	16-07-2014	998 890	999 524
Acceptation bancaire Banque Toronto-Dominion (La)	1 000 000	1,195	03-12-2014	994 300	994 893
Billet à escompte Toyota Crédit Canada Inc.	2 000 000	1,092	03-10-2014	1 987 300	1 994 316
				53 257 216	53 348 963
OBLIGATIONS – 29,4 %					
Banque de Montréal, taux variable	2 600 000	1,351	19-06-2015	2 600 000	2 601 059
Banque de Montréal, taux variable	1 500 000	1,401	15-10-2014	1 500 000	1 500 864
Banque Scotia	1 300 000	3,350	18-11-2014	1 325 428	1 315 074
Banque Scotia, taux variable	2 500 000	1,401	10-09-2014	2 500 000	2 502 015
Banque Scotia, taux variable	2 000 000	1,438	20-10-2014	2 000 643	2 005 729
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable	5 400 000	2,191	16-01-2015	5 400 216	5 406 328
Honda Canada Finance Inc., taux variable, restr.	1 310 000	2,218	23-02-2015	1 310 000	1 313 105
Honda Canada Finance Inc., taux variable	1 000 000	1,688	03-12-2015	1 000 000	1 001 295
Banque Royale du Canada	1 000 000	2,050	13-01-2015	1 006 780	1 013 076
Banque Royale du Canada, taux variable	1 600 000	1,391	19-09-2014	1 600 000	1 600 732
Banque Royale du Canada, taux variable	1 000 000	1,630	17-06-2016	1 000 000	1 000 625
Banque Royale du Canada, taux variable	790 000	2,068	16-01-2015	793 422	796 644
				22 036 489	22 056 546
Total des actifs financiers non dérivés – 100,5 %				75 293 705	75 405 509
Autres actifs et passifs, montant net – (0,5 %)					(321 016)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %					75 084 493

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Billets à court terme	71,1	63,0	68,3
Obligations	29,4	37,1	31,6
Autres actifs et passifs, montant net	(0,5)	(0,1)	0,1
	100,0	100,0	100,0

Fonds de marché monétaire

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi principalement dans des titres canadiens. Ainsi, ni les actifs ni les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transactions du Fonds n'ont été fortement exposés aux fluctuations de devises en fin d'exercice.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il indique les actifs et passifs détenus à des fins de transaction du Fonds à leur juste valeur, classés selon la date la plus rapprochée entre la date de réévaluation contractuelle et la date d'échéance.

Obligations et titres de créance à court terme	2014	2013	2013
Moins d'un an	73 403 589	68 730 627	123 317 671
1 à 3 ans	2 001 920	8 720 193	12 050 321
3 à 5 ans	—	—	—
Plus de 5 ans	—	—	—
Total	75 405 509	77 450 820	135 367 992

La sensibilité du Fonds aux variations de taux d'intérêt n'a pas été calculée, étant donné que l'échéance des titres de créance à court terme est de moins d'un an.

Au 30 juin 2014, si les taux d'intérêt en vigueur pour les obligations avaient augmenté ou diminué de 1 % (31 décembre 2013 – 1 %, 1^{er} janvier 2013 – 1 %), toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 40 737 \$ (31 décembre 2013 – 60 625 \$, 1^{er} janvier 2013 – 32 514 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds n'était exposé à aucun autre risque de prix important, puisqu'il détenait principalement des obligations et des billets à court terme.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi dans des titres de créance à court terme assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance à court terme classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
R-1 (élévée)	61,74 %	50,10 %	60,81 %
R-1 (moyenne)	2,66 %	6,45 %	6,05 %
R-1 (faible)	6,65 %	6,46 %	1,48 %
U	—	—	—
Total	71,05 %	63,01 %	68,33 %

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi dans des instruments de créance assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
AAA	—	—	—
AA	21,87 %	29,80 %	27,28 %
A	7,51 %	4,71 %	4,29 %
BBB	—	—	—
Cote inférieure à BBB	—	—	—
Non coté	—	—	—
Total	29,38 %	37,10 %	31,58 %

Les cotes de crédit sont fournies par Bloomberg, à partir de ses taux généraux qui sont établis en fonction des taux de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Billets à court terme	71,1	63,0	68,3
Obligations	29,4	37,1	31,6
Autres actifs et passifs, montant net	(0,5)	(0,1)	0,1
	100,0	100,0	100,0

Fonds de marché monétaire

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Billets à court terme	53 348 963 \$	— \$	— \$	53 348 963 \$
Obligations	—	22 056 546	—	22 056 546
2013				
Billets à court terme	48 749 666 \$	— \$	— \$	48 749 666 \$
Obligations	—	28 701 154	—	28 701 154
2013				
Billets à court terme	92 583 414 \$	— \$	— \$	92 583 414 \$
Obligations	—	42 784 578	—	42 784 578

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de marché monétaire

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	75 406 \$	75 406 \$	— \$	75 406 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	4	4
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	879	879
Charges payées d'avance	—	—	—	34	34
Total des actifs	— \$	75 406 \$	75 406 \$	917 \$	76 323 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	1 239 \$	1 239 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	1 239 \$	1 239 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	77 451 \$	77 451 \$	— \$	77 451 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	16	16
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	17	17
Charges payées d'avance	—	—	—	20	20
Total des actifs	— \$	77 451 \$	77 451 \$	53 \$	77 504 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	133 \$	133 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	133 \$	133 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	135 368 \$	135 368 \$	— \$	135 368 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	172	172
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	327	327
Total des actifs	— \$	135 368 \$	135 368 \$	499 \$	135 867 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	272 \$	272 \$
Charges à payer	—	—	—	104	104
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	376 \$	376 \$

Fonds de marché monétaire

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	472	654
Total des actifs financiers à la JVRN	472	654
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	472 \$	654 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	77 371 144 \$	73 610 174 \$	135 491 121 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	—	—	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 371 144 \$	73 610 174 \$	135 491 121 \$
Résultat global	31 décembre 2013		30 juin 2013
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	1 077 \$		601 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	—		—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 077 \$		601 \$

Fonds de marché monétaire

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	75 406 \$	77 451 \$	135 368 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	4	16	172
Montant à recevoir pour la souscription de parts	879	17	327
Charges payées d'avance	34	20	—
	76 323	77 504	135 867
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	104
Montant à payer pour le rachat de parts	1 239	133	272
	1 239	133	376
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	75 084 \$	77 371 \$	135 491 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	5 \$	5 \$	— \$
(Catégorie F)	799 \$	947 \$	636 \$
(Catégorie I)	867 \$	917 \$	1 060 \$
(Catégorie O)	71 645 \$	72 727 \$	128 356 \$
(Catégorie P)	1 768 \$	2 775 \$	5 439 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	10,00 \$	10,00 \$	— \$
(Catégorie F)	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$
(Catégorie I)	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$
(Catégorie O)	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$
(Catégorie P)	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	75 294 \$	77 350 \$	135 089 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	472 \$	654 \$
REVENU TOTAL	472	654
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	33	30
Frais juridiques	15	2
Honoraires des auditeurs	2	1
Frais de gestion	11	13
Honoraires du fiduciaire	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	2	7
CHARGES TOTALES	64	53
Charges visées par une renonciation	(1)	—
CHARGES NETTES	63	53
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	409 \$	601 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	— \$	— \$
(Catégorie F)	3 \$	2 \$
(Catégorie I)	3 \$	5 \$
(Catégorie O)	396 \$	580 \$
(Catégorie P)	7 \$	14 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,02 \$	— \$
(Catégorie F)	0,03 \$	0,04 \$
(Catégorie I)	0,03 \$	0,04 \$
(Catégorie O)	0,05 \$	0,06 \$
(Catégorie P)	0,03 \$	0,04 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de marché monétaire

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	77 371 \$	135 491 \$	5 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	409	601	—	—
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(409)	(601)	—	—
Du revenu de placement net *	(409)	(601)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	21 670	30 366	—	—
Paiements au rachat de parts	(24 366)	(92 842)	—	—
Réinvestissement des distributions *	409	595	—	—
Variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 287)	(61 881)	—	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	75 084 \$	73 610 \$	5 \$	— \$
Catégorie F		Catégorie I		
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	947 \$	636 \$	917 \$	1 060 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	3	2	3	5
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	(2)	(3)	(5)
Du revenu de placement net *	(3)	(2)	(3)	(5)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	93	893	91	58
Paiements au rachat de parts	(244)	(255)	(144)	(184)
Réinvestissement des distributions *	3	2	3	4
Variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(148)	640	(50)	(122)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	799 \$	1 276 \$	867 \$	938 \$

* Comprend, le cas échéant, les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de la catégorie I en 2014 et 2013.

Fonds de marché monétaire

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

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie O	Catégorie P	
	2014	2013	2014
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	72 727 \$	128 356 \$	2 775 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	396	580	7
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
Du revenu de placement net ^a	(396)	(580)	(7)
	(396)	(580)	(7)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES			
Produit de l'émission de parts	20 411	28 082	1 075
Paiements au rachat de parts	(21 889)	(88 413)	(2 089)
Réinvestissement des distributions ^a	396	576	7
	(1 082)	(59 755)	(1 007)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(1 082)	(59 755)	(1 007)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	71 645 \$	68 601 \$	1 768 \$
			2 795 \$

^a Comprend, le cas échéant, les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de la catégorie I en 2014 et 2013.

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	409 \$	601 \$
Ajustements		
Achat de placements	(683 032)	(1 477 382)
Produit de la vente de placements	685 076	1 538 890
Autres actifs	(14)	—
Autres passifs	—	(62)
	2 439	62 047
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	20 809	30 691
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	409	596
Montant versé pour le rachat de parts	(23 260)	(93 114)
Distributions versées aux porteurs de parts	(409)	(597)
	(2 451)	(62 424)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(12)	(377)
Trésorerie au début de la période	16	172
Trésorerie à la fin de la période	4	(205)
Intérêts reçus	472	654

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SMMF

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS – 104,3 %							
Actions américaines – 101,2 %							
Biens de consommation discrétionnaire – 12,4 %							
ADT Corp. (The)	1 206	54 842	44 883	Nike Inc., cat. B	5 574	383 225	460 426
Amazon.com Inc.	2 840	921 679	982 468	Nordstrom Inc.	1 045	68 407	75 612
AutoNation Inc.	500	26 765	31 784	Omnicom Group Inc.	1 986	140 242	150 658
AutoZone Inc.	251	117 365	143 365	O'Reilly Automotive Inc.	826	106 215	132 500
Bed Bath & Beyond Inc.	1 594	123 923	97 423	PetSmart Inc.	772	56 865	49 173
Best Buy Co. Inc.	2 099	65 377	69 331	Priceline Group Inc.	397	400 595	508 706
BorgWarner Inc.	1 728	88 983	119 987	PulteGroup Inc.	2 600	53 211	55 831
Cablevision Systems Corp., cat. A	1 600	31 329	30 080	Ralph Lauren Corp.	492	90 915	84 210
CarMax Inc.	1 681	85 272	93 125	Ross Stores Inc.	1 650	115 811	116 223
Carnival Corp.	3 283	125 310	131 658	Scripps Networks Interactive Inc.	796	62 733	68 795
CBS Corp., cat. B	3 973	224 170	262 967	Sherwin-Williams Co.	674	131 930	148 543
Chipotle Mexican Grill Inc., cat. A	235	101 360	148 311	Snap-On Inc.	483	50 617	60 975
Coach Inc.	2 050	121 045	74 656	Stanley Black & Decker Inc.	1 182	103 771	110 566
Comcast Corp., cat. A	19 650	937 086	1 123 533	Staples Inc.	4 870	80 835	56 230
D.R. Horton Inc.	2 200	50 690	57 599	Starbucks Corp.	5 660	419 501	466 505
Darden Restaurants Inc.	959	50 775	47 264	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.	1 421	103 872	122 327
DIRECTV	3 516	247 376	318 368	Target Corp.	4 767	348 286	294 245
Discovery Communications Inc., série A	1 684	146 042	133 237	Tiffany & Co.	816	71 985	87 134
Dollar General Corp.	2 339	136 547	142 906	Time Warner Cable Inc.	2 117	263 347	332 150
Dollar Tree Stores Inc.	1 577	88 634	91 479	Time Warner Inc.	6 676	438 281	499 544
Expedia Inc.	750	49 936	62 918	TJX Cos. Inc.	5 281	291 650	298 972
Family Dollar Stores Inc.	769	55 320	54 175	Tractor Supply Co.	1 000	78 768	64 335
Ford Motor Co.	29 959	533 709	550 143	TripAdvisor Inc.	829	58 216	95 948
Fossil Group Inc.	323	36 333	35 959	Twenty-First Century Fox Inc., cat. A	14 515	467 468	543 442
GameStop Corp., cat. A	769	34 729	33 149	Under Armour Inc., cat. A	1 200	66 337	76 039
Gannett Co. Inc.	1 700	47 746	56 695	Urban Outfitters Inc.	669	29 548	24 128
Gap Inc. (The)	1 943	90 383	86 033	V.F. Corp.	2 606	140 975	174 874
General Motors Co.	9 996	390 553	386 495	Viacom Inc., cat. B	2 997	235 291	276 864
Genuine Parts Co.	1 192	106 245	111 476	Walt Disney Co. (The)	12 187	878 153	1 112 989
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	2 100	43 424	62 139	Whirlpool Corp.	617	82 133	91 495
Graham Holdings Co., cat. B	29	15 649	22 182	Wyndham Worldwide Corp.	955	61 068	77 024
H&R Block Inc.	2 112	67 370	75 406	Wynn Resorts Ltd.	632	94 717	139 724
Harley-Davidson Inc.	1 636	99 936	121 720	Yum! Brands Inc.	3 331	255 585	288 099
Harman International Industries Inc.	500	38 986	57 215				
Hasbro Inc.	800	41 751	45 205	Biens de consommation de base – 10,0 %			
Home Depot Inc.	10 368	870 174	894 080	Altria Group Inc.	15 062	597 816	672 856
Interpublic Group of Cos. Inc.	3 205	54 872	66 603	Archer-Daniels-Midland Co.	4 930	193 334	231 630
Johnson Controls Inc.	5 008	205 745	266 340	Avon Products Inc.	3 245	73 782	50 498
Kohl's Corp.	1 435	79 824	80 521	Brown-Forman Corp., cat. B	1 268	100 763	127 187
Leggett & Platt Inc.	1 000	33 824	36 513	Campbell Soup Co.	1 382	66 867	67 434
Lennar Corp., cat. A	1 300	50 300	58 130	Clorox Co.	927	84 981	90 248
Lowe's Cos. Inc.	7 583	350 071	387 617	Coca-Cola Co. (The)	28 593	1 227 230	1 290 109
Macy's Inc.	2 725	146 120	168 405	Coca-Cola Refreshments USA Inc.	1 813	73 868	92 269
Marriott International Inc., cat. A	1 686	80 525	115 114	Colgate-Palmolive Co.	6 584	415 493	478 143
Mattel Inc.	2 521	119 478	104 644	ConAgra Foods Inc.	3 140	116 068	99 267
McDonald's Corp.	7 491	791 228	803 808	Constellation Brands Inc., cat. A	1 283	81 043	120 437
McGraw Hill Financial Inc. (The)	2 099	137 126	185 634	Costco Wholesale Corp.	3 275	396 828	401 720
Mohawk Industries Inc.	500	74 798	73 676	CVS Caremark Corp.	8 833	583 882	709 116
Monster Beverage Corp.	1 014	65 664	76 717	Dr. Pepper Snapple Group Inc.	1 535	80 253	95 779
Netflix Inc.	454	137 072	213 065	Estée Lauder Cos. Inc., cat. A	1 954	141 695	154 558
Newell Rubbermaid Inc.	2 125	61 420	70 144	General Mills Inc.	4 691	253 179	262 522
News Corp., cat. A	3 795	61 576	72 518	Hershey Co. (The)	1 094	106 109	113 463
				Hormel Foods Corp.	986	43 364	51 829
				J.M. Smucker Co. (The)	749	82 944	85 021

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Kellogg Co.	1 892	131 240	132 403	QEP Resources Inc.	1 400	43 727	51 447
Keurig Green Mountain Inc.	960	120 409	127 419	Range Resources Corp.	1 249	105 232	115 676
Kimberly-Clark Corp.	2 812	299 492	333 126	Schlumberger Ltd.	9 867	853 287	1 239 635
Kraft Foods Group Inc.	4 526	273 970	289 011	Southwestern Energy Co.	2 708	113 363	131 213
Kroger Co. (The)	3 825	158 632	201 388	Spectra Energy Corp.	5 110	196 436	231 215
L Brands Inc.	1 905	106 038	119 028	Tesoro Corp.	952	54 631	59 493
Lorillard Inc.	2 755	143 209	178 916	Valero Energy Corp.	4 075	166 994	217 458
McCormick & Co. Inc.	1 028	77 659	78 389	Williams Cos. Inc.	5 498	221 482	340 889
Mead Johnson Nutrition Co., cat. A	1 529	122 410	151 738			12 277 184	14 576 779
Molson Coors Brewing Co., cat. B	1 203	70 737	95 027				
Mondelez International Inc., cat. A	12 842	420 032	514 454				
PepsiCo Inc.	11 493	1 025 372	1 093 680				
Philip Morris International Inc.	11 944	1 120 441	1 072 605				
Procter & Gamble Co. (The)	20 454	1 738 812	1 712 207				
PVH Corp.	637	85 412	79 113				
Reynolds American Inc.	2 363	130 627	151 898				
Safeway Inc.	1 789	50 261	65 437				
Sysco Corp.	4 427	166 040	176 592				
Tyson Foods Inc., cat. A	2 095	63 088	83 770				
Walgreen Co.	6 631	374 331	523 581				
Wal-Mart Stores Inc.	12 248	985 343	979 360				
Whole Foods Market Inc.	2 749	156 729	113 112				
	12 539 783	13 466 340					
Énergie – 10,8 %							
Anadarko Petroleum Corp.	3 812	369 416	444 487				
Apache Corp.	2 927	263 091	313 702				
Baker Hughes Inc.	3 319	183 748	263 198				
Cabot Oil & Gas Corp.	3 175	116 593	115 456				
Cameron International Corp.	1 512	102 097	109 047				
Chesapeake Energy Corp.	3 788	92 127	125 401				
Chevron Corp.	14 425	1 897 345	2 005 873				
Cimarex Energy Co.	700	106 558	106 964				
ConocoPhillips	9 263	664 186	845 854				
CONSOL Energy Inc.	1 705	54 682	83 667				
Denbury Resources Inc.	2 700	50 242	53 089				
Devon Energy Corp.	2 912	182 754	246 276				
Diamond Offshore Drilling Inc.	485	36 205	25 639				
EOG Resources Inc.	4 092	336 521	509 345				
Exxon Mobil Corp.	32 555	3 229 122	3 491 175				
FMC Technologies Inc.	1 772	107 500	115 266				
Halliburton Co.	6 382	324 150	482 711				
Helmerich & Payne Inc.	805	60 375	99 558				
Hess Corp.	1 975	152 705	208 032				
Kinder Morgan Inc.	5 031	206 581	194 309				
Marathon Oil Corp.	5 085	195 861	216 218				
Marathon Petroleum Corp.	2 166	170 501	180 116				
Murphy Oil Corp.	1 278	86 966	90 497				
National-Oilwell Varco Inc.	3 209	249 209	281 478				
Newfield Exploration Co.	996	28 634	46 891				
Noble Energy Inc.	2 764	191 553	228 048				
Occidental Petroleum Corp.	5 905	569 700	645 513				
Peabody Energy Corp.	1 900	31 836	33 089	JPMorgan Chase & Co.	28 656	1 661 763	1 758 732
Phillips 66	4 246	273 575	363 755	KeyCorp	6 701	85 378	102 281
Pioneer Natural Resources Co.	1 083	188 199	265 099	Kimco Realty Corp.	3 072	72 278	75 194
				Legg Mason Inc.	800	29 463	43 722

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SLCI

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Leucadia National Corp.	2 363	66 097	65 994	Cerner Corp.	2 232	117 154	122 627
Lincoln National Corp.	2 027	89 687	111 062	Cigna Corp.	2 028	166 551	198 667
Loews Corp.	2 343	111 706	109 833	DaVita HealthCare Partners Inc.	1 390	92 504	107 074
M&T Bank Corp.	957	117 797	126 450	Dentsply International Inc.	1 039	46 190	52 402
Macerich Co. (The)	1 095	74 370	77 853	Edwards Lifesciences Corp.	794	57 904	72 597
Marsh & McLennan Cos. Inc.	4 112	185 324	226 966	Eli Lilly and Co.	7 425	414 001	491 686
MasterCard Inc., cat. A	7 613	494 859	595 767	Express Scripts Holding Co.	5 803	398 749	428 533
MetLife Inc.	8 478	442 253	501 726	Forest Laboratories Inc., cat. A	1 852	107 085	195 293
Moody's Corp.	1 416	97 699	132 213	Gilead Sciences Inc.	11 591	748 775	1 023 620
Morgan Stanley	10 618	308 812	365 645	Hospira Inc.	1 260	55 532	68 943
NASDAQ OMX Group Inc. (The)	800	28 617	32 909	Humana Inc.	1 126	105 076	153 182
Navient Corp.	3 228	57 558	60 892	Intuitive Surgical Inc.	291	128 404	127 641
Northern Trust Corp.	1 678	108 120	114 764	Johnson & Johnson	21 423	2 080 811	2 387 293
People's United Financial Inc.	2 317	36 952	37 439	Laboratory Corp. of America Holdings	675	69 260	73 623
PNC Financial Services Group Inc.	4 002	322 512	379 596	McKesson Corp.	1 707	231 116	338 569
Principal Financial Group Inc.	2 043	88 976	109 850	Medtronic Inc.	7 570	440 019	514 109
Progressive Corp. (The)	4 144	111 694	111 939	Merck & Co. Inc.	22 138	1 166 007	1 364 120
Prologis Inc.	3 832	159 402	167 715	Mylan Inc.	2 820	103 455	154 872
Prudential Financial Inc.	3 547	295 726	335 381	Patterson Cos. Inc.	600	25 700	25 250
Public Storage Inc.	1 052	176 700	192 004	PerkinElmer Inc.	840	31 232	41 909
Regions Financial Corp.	10 466	110 269	118 390	Pfizer Inc.	48 267	1 465 362	1 525 896
Simon Property Group Inc.	2 330	398 952	412 674	Quest Diagnostics Inc.	1 057	66 037	66 077
State Street Corp.	3 219	232 456	230 616	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	617	175 675	185 639
SunTrust Banks Inc.	4 023	147 355	171 661	St. Jude Medical Inc.	2 120	115 418	156 375
T. Rowe Price Group Inc.	1 990	164 617	178 920	Stryker Corp.	2 243	167 684	201 452
Torchmark Corp.	686	52 561	59 858	Tenet Healthcare Corp.	700	32 705	34 999
Travelers Cos. Inc. (The)	2 584	228 586	258 913	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 973	299 690	373 670
U.S. Bancorp	13 719	553 237	633 026	UnitedHealth Group Inc.	7 426	547 402	646 626
Unum Group	1 975	67 247	73 124	Varian Medical Systems Inc.	761	56 812	67 392
Ventas Inc.	2 237	162 803	152 734	Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 838	140 628	185 359
Vornado Realty Trust	1 341	127 014	152 450	Waters Corp.	660	72 419	73 421
Wells Fargo & Co.	36 280	1 705 030	2 031 110	Wellpoint Inc.	2 144	199 620	245 747
Western Union Co.	4 120	74 723	76 095	Zimmer Holdings Inc.	1 229	105 026	135 960
Zions Bancorp	1 388	43 979	43 569	Zoetis Inc.	3 747	124 061	128 793
	19 851 303	22 012 231			15 030 495	17 890 203	

Soins de santé – 13,3 %

Abbott Laboratories	11 376	431 194	495 591
AbbVie Inc.	12 070	583 538	725 613
Aetna Inc.	2 719	188 772	234 819
Agilent Technologies Inc.	2 512	128 304	153 690
Alexion Pharmaceuticals Inc.	1 495	184 348	248 812
Allergan Inc.	2 256	245 245	406 632
AmerisourceBergen Corp.	1 685	106 639	130 409
Amgen Inc.	5 763	649 628	726 609
Baxter International Inc.	4 072	310 080	313 586
Becton, Dickinson & Co.	1 477	161 203	186 113
Biogen Idec Inc.	1 795	448 884	602 855
Boston Scientific Corp.	9 987	106 299	135 843
Bristol-Myers Squibb Co.	12 536	601 946	647 740
C.R. Bard Inc.	626	76 806	95 357
Cardinal Health Inc.	2 547	140 987	185 999
CareFusion Corp.	1 544	64 868	72 938
Celgene Corp.	6 102	447 690	558 181

Produits industriels – 10,3 %

3M Co.	4 695	586 177	716 326
Ametek Inc.	1 900	93 973	105 803
Avery Dennison Corp.	700	34 158	38 212
Boeing Co. (The)	5 050	580 268	684 371
C.H. Robinson Worldwide Inc.	1 129	71 731	76 711
Caterpillar Inc.	4 688	441 610	542 635
Cintas Corp.	800	45 247	54 144
CSX Corp.	7 640	203 081	250 724
Cummins Inc.	1 249	157 813	205 263
Danaher Corp.	4 546	334 056	381 224
Deere & Co.	2 724	242 629	262 728
Delta Air Lines Inc.	6 467	172 764	266 716
Dover Corp.	1 221	104 243	118 285
Dun & Bradstreet Corp. (The)	244	27 022	28 641
Emerson Electric Co.	5 333	331 579	376 954
Equifax Inc.	901	58 937	69 617
Expeditors International of Washington Inc.	1 452	62 353	68 298

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fastenal Co.	2 097	104 749	110 542	Cisco Systems Inc.	38 787	1 040 000	1 026 652
FedEx Corp.	2 144	247 171	345 704	Citrix Systems Inc.	1 227	85 376	81 749
First Solar Inc.	500	29 307	37 845	Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	4 582	181 163	238 706
Flowserve Corp.	1 005	60 524	79 590	Computer Sciences Corp.	1 055	54 251	71 020
Fluor Corp.	1 247	85 116	102 142	Corning Inc.	9 924	165 842	232 024
General Dynamics Corp.	2 502	234 600	310 606	eBay Inc.	8 668	503 302	462 190
General Electric Co.	75 928	1 922 103	2 125 387	Electronic Arts Inc.	2 334	63 605	89 175
Honeywell International Inc.	5 964	527 559	590 470	EMC Corp.	15 543	414 856	436 075
Illinois Tool Works Inc.	2 887	227 919	269 255	F5 Network Inc.	611	55 021	72 526
International Paper Co.	3 241	163 332	174 230	Facebook Inc.	13 024	795 230	933 481
Jacobs Engineering Group Inc.	967	58 220	54 878	Fidelity National Information Services Inc.	2 140	103 923	124 776
Joy Global Inc.	799	45 818	52 408	Fiserv Inc.	1 878	92 693	120 661
Kansas City Southern Industries Inc.	825	97 824	94 474	Flir Systems Inc.	1 100	35 135	40 692
L-3 Communications Holdings Inc.	683	68 461	87 845	Google Inc., cat. A	2 137	1 946 684	1 330 841
Lockheed Martin Corp.	1 971	253 204	337 438	Google Inc., cat. C	2 137	1 333 310	1 309 467
Masco Corp.	2 703	58 245	63 916	Harris Corp.	768	46 249	61 966
Norfolk Southern Corp.	2 339	196 690	256 687	Hewlett-Packard Co.	14 148	405 863	507 549
Northrop Grumman Corp.	1 651	160 318	210 377	Intel Corp.	37 715	984 896	1 241 319
Paccar Inc.	2 730	167 353	182 701	International Business Machines Corp.	7 172	1 444 777	1 384 768
Pall Corp.	820	64 160	74 582	Intuit Inc.	2 175	152 378	186 564
Parker Hannifin Corp.	1 089	116 566	145 840	Iron Mountain Inc.	1 300	39 008	49 087
Pitney Bowes Inc.	1 500	24 777	44 129	Jabil Circuit Inc.	1 400	31 903	31 166
Precision Castparts Corp.	1 096	274 107	294 653	Juniper Networks Inc.	3 563	78 758	93 132
Quanta Services Inc.	1 690	52 365	62 248	KLA Tencor Corp.	1 267	81 994	98 031
Raytheon Co.	2 402	188 214	236 021	Lam Research Corp.	1 243	68 784	89 475
Republic Services Inc.	1 988	73 789	80 402	Linear Technology Corp.	1 840	79 862	92 251
Robert Half International Inc.	1 000	37 649	50 850	Microchip Technology Inc.	1 485	64 395	77 205
Rockwell Automation Inc.	1 019	101 529	135 847	Micron Technology Inc.	8 122	139 844	285 055
Rockwell Collins Inc.	1 055	79 378	87 809	Microsoft Corp.	56 872	2 197 732	2 526 070
Roper Industries Inc.	754	104 844	117 264	Motorola Solutions Inc.	1 682	105 671	119 266
Ryder System Inc.	438	32 906	41 097	NetApp Inc.	2 543	104 853	98 921
Southwest Airlines Inc.	5 281	88 093	151 089	NVIDIA Corp.	4 208	67 263	83 099
Stericycle Inc.	664	81 163	83 754	Oracle Corp.	25 995	910 360	1 122 218
Textron Inc.	2 151	66 300	87 728	Paychex Inc.	2 483	103 650	109 917
Union Pacific Corp.	6 860	595 299	728 866	Qualcomm Inc.	12 818	871 302	1 081 325
United Parcel Service Inc., cat. B	5 359	494 725	585 998	Red Hat Inc.	1 434	75 931	84 421
United Technologies Corp.	6 377	690 081	784 190	Salesforce.com Inc.	4 251	200 226	262 983
W.W. Grainger Inc.	461	127 400	124 855	SanDisk Corp.	1 676	117 741	186 428
Waste Management Inc.	3 300	146 685	157 226	Symantec Corp.	5 279	130 759	128 765
Xylem Inc.	1 400	44 843	58 276	Teradata Corp.	1 150	67 082	49 242
	11 741 027	13 865 871		Texas Instruments Inc.	8 203	337 747	417 562
Technologies de l'information – 18,5 %				Total System Service Inc.	1 300	36 094	43 493
Adobe Systems Inc.	3 455	186 234	266 292	VeriSign Inc.	958	46 461	49 806
Akamai Technologies Inc.	1 349	68 344	87 736	Western Digital Corp.	1 553	118 455	152 681
Alliance Data Systems Corp.	410	113 095	122 825	Xerox Corp.	8 255	87 609	109 383
Altera Corp.	2 355	86 114	87 193	Xilinx Inc.	2 059	94 688	103 758
Amphenol Corp., cat. A	1 226	112 416	125 808	Visa Inc., cat. A	3 824	773 962	858 250
Analog Devices Inc.	2 349	121 630	135 285	Yahoo! Inc.	7 109	211 746	266 010
Apple Inc.	45 671	3 104 937	4 520 716		21 690 119	24 842 230	
Applied Materials Inc.	9 225	169 139	221 576	Matériaux – 3,3 %			
Autodesk Inc.	1 680	69 055	100 889	Air Products and Chemicals Inc.	1 640	178 478	224 679
Automatic Data Processing Inc.	3 671	282 355	309 998	Airgas Inc.	500	54 543	58 003
Broadcom Corp., cat. A	4 251	153 256	168 078	Alcoa Inc.	8 915	90 814	141 393
CA Inc.	2 438	75 110	74 633	Allegheny Technologies Inc.	800	24 176	38 431

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SLCI

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Ball Corp.	1 043	50 903	69 634	NiSource Inc.	2 395	80 167	100 358
Bemis Co. Inc.	700	30 004	30 316	Northeast Utilities	2 418	112 980	121 745
CF Industries Holdings Inc.	439	91 893	112 472	NRG Energy Inc.	2 567	82 009	101 714
Dow Chemical Co. (The)	9 082	356 524	497 808	Oneok Inc.	1 551	78 622	112 471
E.I. du Pont de Nemours & Co.	6 995	420 509	487 575	Pepco Holdings Inc.	1 900	42 894	55 614
Eastman Chemical Co.	1 092	86 292	101 601	PG&E Corp.	3 557	172 699	181 935
Ecolab Inc.	2 039	201 298	241 813	Pinnacle West Capital Corp.	824	50 547	50 765
FMC Corp.	1 057	72 566	80 150	PPL Corp.	4 809	158 899	181 996
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc., cat. B	7 832	240 384	304 492	Public Services Enterprise Group Inc.	3 790	138 488	164 666
International Flavors and Fragrances Inc.	600	54 450	66 644	SCANA Corp.	1 025	55 568	58 749
MeadWestvaco Corp.	1 271	48 671	59 919	Sempra Energy Inc.	1 696	157 088	189 158
Monsanto Co.	3 961	441 373	526 285	Southern Co. (The)	6 703	317 193	324 000
Mosaic Co. (The)	2 450	136 680	129 046	Teco Energy Inc.	1 500	27 957	29 526
Newmont Mining Corp. Holding Co.	3 729	106 114	101 046	Wisconsin Energy Corp.	1 709	77 587	85 410
Nucor Corp.	2 418	116 332	126 845	Xcel Energy Inc.	3 830	120 972	131 483
Owens Illinois Inc.	1 200	36 753	44 276			4 149 927	4 673 500
Plum Creek Timber Co. Inc.	1 343	67 480	64 515	Total des actions américaines		119 460 502	136 087 857
PPG Industries Inc.	1 046	179 075	234 138				
Praxair Inc.	2 220	277 514	314 118				
Sealed Air Corp.	1 500	44 887	54 594	Actions étrangères – 3,1 %			
Sigma-Aldrich Corp.	947	88 598	102 363	Accenture PLC, cat. A	4 784	386 230	411 935
United States Steel Corp.	1 100	22 282	30 510	ACE Ltd.	2 586	259 138	285 639
Vulcan Materials Co.	944	53 274	64 101	Actavis PLC	1 341	205 845	318 597
Weyerhaeuser Co.	4 406	136 248	155 293	Allegion PLC	688	33 172	41 536
		3 708 115	4 462 060	Aon PLC	2 252	168 525	216 100
Télécommunications – 2,7 %				Avago Technologies Ltd.	1 900	139 949	145 854
AT&T Inc.	39 332	1 460 744	1 481 388	Covidien PLC	3 425	230 826	328 988
CenturyLink Inc.	4 339	163 957	167 305	Delphi Automotive PLC	2 121	127 415	155 296
Crown Castle International Corp.	2 499	199 780	197 666	Eaton Corp. PLC	3 643	268 155	299 485
Frontier Communications Corp.	7 600	34 222	47 276	EnSCO PLC	1 742	107 339	103 110
Verizon Communications Inc.	31 334	1 626 368	1 633 058	Garmin Ltd.	909	38 730	58 965
Windstream Holdings Inc.	4 600	40 468	48 801	Ingersoll-Rand PLC	1 927	121 323	128 305
		3 525 539	3 575 494	LyondellBasell Industries NV, cat. A	3 165	249 944	329 198
Services publics – 3,5 %				Michael Kors Holdings Ltd.	1 400	122 482	132 196
AES Corp. (The)	4 952	68 324	82 020	Nabors Industries Ltd.	2 000	36 543	62 567
AGL Resources Inc.	926	46 974	54 278	Nielsen NV	2 270	92 625	117 050
Ameren Corp.	1 805	68 700	78 596	Noble Corp. PLC	1 882	77 454	67 275
American Electric Power Co. Inc.	3 741	191 829	222 228	Pentair PLC	1 440	94 790	110 619
CenterPoint Energy Inc.	3 221	82 798	87 624	Perrigo Co. PLC	982	161 296	152 462
CMS Energy Corp.	2 064	61 728	68 482	Rowan Companies PLC, cat. A	900	32 878	30 609
Consolidated Edison Inc.	2 236	138 949	137 518	Seagate Technology	2 449	123 764	148 218
Dominion Resources Inc.	4 420	284 714	336 714	TE Connectivity Ltd.	3 126	164 736	205 906
DTE Energy Co.	1 325	99 065	109 900	Transoceanic Ltd.	2 531	125 843	121 396
Duke Energy Corp.	5 346	397 810	422 459	Tyco International Ltd.	3 484	134 918	169 221
Edison International	2 478	132 601	153 378	XL Group PLC	2 037	69 017	71 015
Entergy Corp.	1 355	103 236	118 479	Total des actions étrangères		3 572 937	4 211 542
EQT Corp.	1 161	107 522	132 197	Total des actions		123 033 439	140 299 399
Exelon Corp.	6 539	221 836	254 084	Moins : coûts de transaction inclus dans le coût moyen		(882)	—
FirstEnergy Corp.	3 152	124 749	116 567	Total des actifs financiers non dérivés – 104,3 %		123 032 557	140 299 399
Integrys Energy Group Inc.	600	38 520	45 458	Actifs et passifs dérivés ⁽¹⁾ – 2,3 %			3 047 425
NextEra Energy Inc.	3 334	306 902	363 928	Autres actifs et passifs, montant net – (6,6 %)			(8 891 728)
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			134 455 096

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

⁽¹⁾ ACTIFS ET PASSIFS DÉRIVÉS

TABLEAU DES POSITIONS ACHETEUR SUR CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

	Nombre de contrats	Coût moyen par contrat \$	Valeur contractuelle \$	Valeur actuelle \$	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Plus-value non réalisée					
United States S&P 500 E-Mini Index date d'échéance septembre 2014	14	USD 1 928,33	1 437 770	1 455 794	18 024
Plus-value (moins-value) non réalisée des positions acheteur sur contrats à terme standardisés					
					18 024

TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de compensation	Devise vendue	Montant vendu \$	Devise acquise	Montant acquis \$	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD	115 312 960	CAD	125 753 972	0,917	0,939	2 887 782
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD	18 009 400	CAD	19 314 595	0,932	0,939	125 544
Bank of New York Mellon (The), Pittsburgh	A-1+	15-07-2014	USD	118 764	CAD	129 517	0,917	0,939	2 974
3 016 300									

TABLEAU DES CONTRATS AU COMPTANT

Contrepartie	Notation de la contrepartie ¹	Date de compensation	Devise vendue	Montant vendu \$	Devise acquise	Montant acquis \$	Taux d'intérêt à terme	Taux d'intérêt actuel	Plus-value (moins-value) non réalisée \$
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	02-07-2014	USD	9 704 641	CAD	10 350 000	0,938	0,939	13 101
13 101									

¹ Note du papier commercial extraite du Commercial Paper Guide de Standard and Poor's.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Biens de consommation discrétionnaire	12,4	12,2	—
Biens de consommation de base	10,0	10,0	—
Énergie	10,8	9,9	—
Services financiers	16,4	16,8	—
Soins de santé	13,3	12,5	—
Produits industriels	10,3	10,4	—
Technologies de l'information	18,5	16,9	—
Matériaux	3,3	3,2	—
Télécommunications	2,7	2,8	—
Services publics	3,5	3,0	—
Actions étrangères	3,1	2,8	—
Billets à court terme	—	—	97,0
Actifs et passifs dérivés	2,3	0,3	0,7
Autres actifs et passifs, montant net	(6,6)	(0,8)	2,3
	100,0	100,0	100,0

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SLCI

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, en ce qui concerne les actifs et les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transaction.

Catégories non couvertes	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	13 093	(340 506)	—	—	—	—	13 093	(340 506)	—	100,00 %	88,00 %	—

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net des catégories non couvertes aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 655 \$ (31 décembre 2013 – 564 \$, 1^{er} janvier 2013 – 50 837 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Catégories couvertes	Actifs exposés au risque de change*			Contrats de change à terme			Exposition nette			En % de l'actif net		
	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Dollar américain	130 301 577	121 673 735	—	(142 181 784)	(121 126 256)	—	(11 880 207)	547 479	—	-8,84 %	0,45 %	—

* Les montants incluent les éléments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2014, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net de toutes les catégories couvertes aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 594 010 \$ (31 décembre 2013 – 10 912 \$, 1^{er} janvier 2013 – 0 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014 et 31 décembre 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt.

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013. Il indique les actifs du Fonds à leur juste valeur, classés selon la date d'échéance. Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses positions dans des titres de créance à court terme.

Titres de créance à court terme	2014	2013	2013
Moins d'un an	—	—	112 357 369
1 à 3 ans	—	—	—
3 à 5 ans	—	—	—
Plus de 5 ans	—	—	—
Total	—	—	112 357 369

Au 1^{er} janvier 2013, la sensibilité du Fonds aux variations de taux d'intérêt n'a pas été évaluée comme étant importante, puisque l'échéance des titres de créance à court terme est de moins d'un an.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une hausse ou une baisse de 10 % du cours des actions (31 décembre 2013 – 10 %, 1^{er} janvier 2013 – 10 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 14 175 519 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 12 150 991 \$, 1^{er} janvier 2013 – 11 587 668 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds était investi dans des titres de créance assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance à court terme classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
R-1 (élevée)	—	—	88,84 %
R-1 (moyenne)	—	—	8,09 %
R-1 (faible)	—	—	—
Non coté	—	—	—
Total	—	—	96,93 %

Les cotes de crédit sont fournies par Bloomberg, à partir de ses taux généraux qui sont établis en fonction des taux de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Services.

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Biens de consommation discrétionnaire	12,4	12,2	—
Biens de consommation de base	10,0	10,0	—
Énergie	10,8	9,9	—
Services financiers	16,4	16,8	—
Soins de santé	13,3	12,5	—
Produits industriels	10,3	10,4	—
Technologies de l'information	18,5	16,9	—
Matériaux	3,3	3,2	—
Télécommunications	2,7	2,8	—
Services publics	3,5	3,0	—
Actions étrangères	3,1	2,8	—
Fonds commun de placement	—	—	—
Billets à court terme	—	—	97,0
Actifs et passifs dérivés	2,3	0,3	0,7
Autres actifs et passifs, montant net	(6,6)	(0,8)	2,3
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Actions ordinaires	140 299 399 \$	— \$	— \$	140 299 399 \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Actifs dérivés	18 024	3 029 401	—	3 047 425
Passifs dérivés	—	—	—	—
2013				
Actions ordinaires	121 118 701 \$	— \$	— \$	121 118 701 \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	—	—	—	—
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Actifs dérivés	13 600	355 828	—	369 428
Passifs dérivés	—	(7 519)	—	(7 519)
2013				
Actions ordinaires	— \$	— \$	— \$	— \$
Actions privilégiées	—	—	—	—
Billets à court terme	112 357 369	—	—	112 357 369
Obligations	—	—	—	—
Placements dans des fonds	—	—	—	—
Actifs dérivés	846 823	—	—	846 823
Passifs dérivés	—	—	—	—

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, au 31 décembre 2013 et au 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	140 299 \$	140 299 \$	— \$	140 299 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	1 191	1 191
Dividendes à recevoir	—	—	—	121	121
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	223	223
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	—	—	—	10 337	10 337
Charges payées d'avance	—	—	—	44	44
Actifs dérivés	3 047	—	3 047	—	3 047
Total des actifs	3 047 \$	140 299 \$	143 346 \$	11 916 \$	155 262 \$
Passif					
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	— \$	— \$	— \$	10 356	10 356 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	10 451	10 451
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	20 807 \$	20 807 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	121 119 \$	121 119 \$	— \$	121 119 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	20	20
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	128	128
Dividendes à recevoir	—	—	—	141	141
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	495	495
Autres montants à recevoir	—	—	—	31	31
Actifs dérivés	369	—	369	—	369
Total des actifs	369 \$	121 119 \$	121 488 \$	815 \$	122 303 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	1 832 \$	1 832 \$
Passifs dérivés	8	—	8	—	8
Total des passifs	8 \$	— \$	8 \$	1 832 \$	1 840 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	112 357 \$	112 357 \$	— \$	112 357 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	64	64
Margin à recevoir sur les contrats à terme standardisés	—	—	—	2 425	2 425
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	323	323
Actifs dérivés	847	—	847	—	847
Total des actifs	847 \$	112 357 \$	113 204 \$	2 812 \$	116 016 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	10 \$	10 \$
Charges à payer	—	—	—	100	100
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	110 \$	110 \$

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains nets (pertes) sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	520 \$	15 491 \$
Désignés à l'origine	8 447	600
Total des actifs financiers à la JVRN	8 969	16 091
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	8 969 \$	16 091 \$

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global

Capitaux propres	31 décembre 2013	30 juin 2013	1 ^{er} janvier 2013
Capitaux propres présentés selon les PCGR du Canada	120 440 884 \$	120 909 261 \$	115 908 563 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	22 574	4 550	2 838
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 463 458 \$	120 913 811 \$	115 905 725 \$
Résultat global	31 décembre 2013		30 juin 2013
Résultat global présenté selon les PCGR du Canada	33 864 \$		16 028 \$
Réévaluation de placements à la JVRN	25		8
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 889 \$		16 036 \$

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	140 299 \$	121 119 \$	112 357 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	1 191	20	64
Dividendes à recevoir	121	141	—
Marge à recevoir sur les contrats à terme standardisés	223	128	2 425
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	10 337	—	—
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	495	323
Charges payées d'avance	44	31	—
Actifs dérivés	3 047	369	847
	155 262	122 303	116 016
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	100
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	10 356	—	—
Montant à payer pour le rachat de parts	10 451	1 832	10
Passifs dérivés	—	8	—
	20 807	1 840	110
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	134 455 \$	120 463 \$	115 906 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie D)	— \$	— \$	6 \$
(Catégorie E)	— \$	— \$	6 \$
(Catégorie F)	6 \$	6 \$	100 \$
(Catégorie F couverte)	130 \$	103 \$	— \$
(Catégorie O)	7 \$	6 \$	115 794 \$
(Catégorie O couverte)	134 312 \$	120 348 \$	— \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie D)	— \$	— \$	8,95 \$
(Catégorie E)	— \$	— \$	9,01 \$
(Catégorie F)	11,17 \$	10,45 \$	9,12 \$
(Catégorie F couverte)	10,81 \$	10,09 \$	— \$
(Catégorie O)	13,28 \$	12,39 \$	9,25 \$
(Catégorie O couverte)	10,78 \$	10,05 \$	— \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	123 033 \$	108 155 \$	112 318 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Dividendes	2 581 \$	— \$
Intérêts aux fins de distribution	—	610
Revenu (perte) lié aux produits dérivés	(2 241)	17 625
Gain net (perte) réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	1 567	—
Gain (perte) de change net réalisé	74	153
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	6 988	(2 297)
REVENU TOTAL	8 969	16 091
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	50	38
Frais juridiques	16	2
Honoraires des auditeurs	3	1
Frais d'intérêt	2	—
Honoraires du fiduciaire	2	—
Coûts de transaction	1	6
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	4	8
Retenues d'impôt étranger à la source	177	—
CHARGES TOTALES	255	55
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	8 714 \$	16 036 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie D)	— \$	1 \$
(Catégorie E)	— \$	1 \$
(Catégorie F)	— \$	16 \$
(Catégorie F couverte)	8 \$	— \$
(Catégorie O)	— \$	16 018 \$
(Catégorie O couverte)	8 706 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie D)	— \$	1,08 \$
(Catégorie E)	— \$	0,96 \$
(Catégorie F)	0,72 \$	1,64 \$
(Catégorie F couverte)	0,75 \$	— \$
(Catégorie O)	0,83 \$	1,32 \$
(Catégorie O couverte)	0,73 \$	— \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie D	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	120 463 \$	115 906 \$	— \$	6 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	8 714	16 036	—	1
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	22 194	1 684	—	—
Paiements au rachat de parts	(16 916)	(12 712)	—	(7)
	5 278	(11 028)	—	(7)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	13 992	5 008	—	(6)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	134 455 \$	120 914 \$	— \$	— \$
			Catégorie E	
			2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	— \$	6 \$	6 \$	100 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	1	—	16
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	5	—	6
Paiements au rachat de parts	—	(12)	—	(113)
	—	(7)	—	(107)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	—	(6)	—	(91)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	— \$	— \$	6 \$	9 \$
			Catégorie F couverte	
			2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	103 \$	— \$	6 \$	115 794 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	8	—	—	16 018
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	19	—	1	1 673
Paiements au rachat de parts	—	—	—	(12 580)
	19	—	1	(10 907)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	27	—	1	5 111
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	130 \$	— \$	7 \$	120 905 \$

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SLCI

Fonds indiciel de forte capitalisation américaine

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie O couverte	
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	120 348 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	8 706	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	22 174	—
Paiements au rachat de parts	(16 916)	—
	5 258	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	13 964	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	134 312 \$	— \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 714 \$	16 036 \$
Ajustements		
Gain net (perte) réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(1 567)	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(6 988)	2 297
Achat de placements	(15 175)	(300 495)
Produit de la vente de placements	1 884	292 700
Marge	(95)	1 231
Dividendes à recevoir	20	—
Autres actifs	(13)	—
Autres passifs	—	(44)
	(13 220)	11 725
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	22 688	2 006
Montant versé pour le rachat de parts	(8 297)	(12 721)
	14 391	(10 715)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	1 171	1 010
Trésorerie au début de la période	20	64
Trésorerie à la fin de la période	1 191	1 074
Intérêts reçus	—	610
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	2 424	—

Fonds d'investissement à court terme

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 96,7 %			
Placements SEI*			
Fonds de marché monétaire	750 125	7 501 252	7 501 253
Total des fonds communs de placement		7 501 252	7 501 253
Total des actifs financiers non dérivés – 96,7 %		7 501 252	7 501 253
Autres actifs et passifs, montant net – 3,3 %			258 781
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			7 760 034

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités.
Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, revenu fixe	96,7	94,3	99,9
Autres actifs et passifs, montant net	3,3	5,7	0,1
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'investissement à court terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car le fonds sous-jacent détenu était évalué en dollars canadiens, la monnaie de référence du Fonds. Ni les actifs ni les passifs monétaires et non monétaires détenus à des fins de transactions du fonds sous-jacent n'ont été fortement exposés aux fluctuations de devises en fin d'année.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt sont minime, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portaient pas intérêt.

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt proportionnellement à sa part du fonds sous-jacent.

Obligations et titres de créance à court terme	2014	2013	2013
Moins d'un an	7 304 655	5 665 794	4 575 735
1 à 3 ans	199 218	718 847	447 130
3 à 5 ans	—	—	—
Plus de 5 ans	—	—	—
Total	7 503 873	6 384 641	5 022 865

Aux 30 juin 2014, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 % (31 décembre 2013 – 1 %, 1^{er} janvier 2013 – 1 %), toutes les autres variables demeurant inchangées, l'actif net du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 054 \$ (31 décembre 2013 – 4 998 \$, 1^{er} janvier 2013 – 1 206 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient exposés à aucun autre risque de prix important, puisque le fonds sous-jacent détenait principalement des obligations et des billets à court terme.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés.

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le fonds sous-jacent était investi dans des titres de créance à court terme assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance à court terme classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
R-1 (élevée)	61,74 %	50,10 %	60,81 %
R-1 (moyenne)	2,66 %	6,45 %	6,05 %
R-1 (faible)	6,65 %	6,46 %	1,48 %
U	—	—	—
Total	71,05 %	63,01 %	68,33 %

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le fonds sous-jacent était investi dans des instruments de créance assortis des cotes de crédit suivantes :

Titres de créance classés selon la cote de crédit	2014	2013	2013
AAA	—	—	—
AA	21,87 %	29,80 %	27,28 %
A	7,51 %	4,71 %	4,29 %
BBB	—	—	—
Cote inférieure à BBB	—	—	—
Non coté	—	2,59 %	—
Total	29,38 %	37,10 %	31,58 %

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, revenu fixe	96,7	94,3	99,9
Autres actifs et passifs, montant net	3,3	5,7	0,1
	100,0	100,0	100,0

Fonds d'investissement à court terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Billets à court terme	5 308 947 \$	— \$	— \$	5 308 947 \$
Obligations	—	2 194 926	—	2 194 926
2013				
Billets à court terme	4 018 668 \$	— \$	— \$	4 018 668 \$
Obligations	—	2 365 973	—	2 365 973
2013				
Billets à court terme	3 435 332 \$	— \$	— \$	3 435 332 \$
Obligations	—	1 587 533	—	1 587 533

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds d'investissement à court terme

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	7 501 \$	7 501 \$	— \$	7 501 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	182	182
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	7	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	74	74
Charges payées d'avance	—	—	—	35	35
Total des actifs	— \$	7 501 \$	7 501 \$	298 \$	7 799 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	39 \$	39 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	39 \$	39 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	6 385 \$	6 385 \$	— \$	6 385 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	382	382
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	8	8
Charges payées d'avance	—	—	—	27	27
Total des actifs	— \$	6 385 \$	6 385 \$	417 \$	6 802 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	18 \$	18 \$
Charges à payer	—	—	—	11	11
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	29 \$	29 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	5 023 \$	5 023 \$	— \$	5 023 \$
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	6	6
Total des actifs	— \$	5 023 \$	5 023 \$	6 \$	5 029 \$
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	6 \$	6 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	6 \$	6 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	39	32
Total des actifs financiers à la JVRN	39	32
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	39 \$	32 \$

Fonds d'investissement à court terme

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	7 501 \$	6 385 \$	5 023 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	182	382	—
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	7	8	6
Montant à recevoir pour la souscription de parts	74	—	—
Charges payées d'avance	35	27	—
	7 799	6 802	5 029
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	11	6
Montant à payer pour le rachat de parts	39	18	—
	39	29	6
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	7 760 \$	6 773 \$	5 023 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	5 \$	5 \$	— \$
(Catégorie F)	1 627 \$	1 622 \$	1 611 \$
(Catégorie O)	2 972 \$	2 540 \$	1 706 \$
(Catégorie P)	3 156 \$	2 606 \$	1 706 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	10,00 \$	10,00 \$	— \$
(Catégorie F)	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$
(Catégorie O)	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$
(Catégorie P)	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	7 501 \$	6 385 \$	5 023 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Distribution par les fonds communs de placement	39 \$	32 \$
REVENU TOTAL	39	32
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	3	5
Frais de gestion	13	8
CHARGES TOTALES	16	13
Charges visées par une renonciation	(2)	(2)
CHARGES NETTES	14	11
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF		
NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	25 \$	21 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF		
NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	— \$	— \$
(Catégorie F)	5 \$	6 \$
(Catégorie O)	14 \$	10 \$
(Catégorie P)	6 \$	5 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF		
NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,02 \$	— \$
(Catégorie F)	0,03 \$	0,04 \$
(Catégorie O)	0,05 \$	0,05 \$
(Catégorie P)	0,02 \$	0,03 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds d'investissement à court terme

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	6 773 \$	5 023 \$	5 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	25	21	—	—
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net	(25)	(20)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 340	783	—	—
Paiements au rachat de parts	(378)	(1)	—	—
Réinvestissement des distributions	25	20	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	987	802	—	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 760 \$	5 826 \$	5 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 622 \$	1 611 \$	2 540 \$	1 706 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5	6	14	10
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net	(5)	(6)	(14)	(9)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	606	481
Paiements au rachat de parts	—	—	(188)	—
Réinvestissement des distributions	5	6	14	9
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5	6	432	490
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 627 \$	1 617 \$	2 972 \$	2 197 \$

Fonds d'investissement à court terme

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

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie P	
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 606 \$	1 706 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Distributions aux porteurs de parts rachetables	6	5
Du revenu de placement net	(6)	(5)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	734	302
Paiements au rachat de parts	(190)	(1)
Réinvestissement des distributions	6	5
	550	306
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	3 156 \$	2 012 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 \$	21 \$
Ajustements		
Achat de placements	(1 266)	(33)
Produit de la vente de placements	150	7
Intérêts à recevoir	1	6
Autres actifs	(8)	—
Autres passifs	(11)	(1)
	(1 109)	—
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	1 266	659
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	25	20
Montant versé pour le rachat de parts	(357)	(1)
Distributions versées aux porteurs de parts	(25)	(21)
	909	657
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(200)	657
Trésorerie au début de la période	382	—
Trésorerie à la fin de la période	182	657
Intérêts reçus	1	6
Distribution par les fonds communs de placement	39	32

Fonds de revenu 100

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,8 %			
Placements SEI*			
Fonds canadien à revenu fixe	1 343 131	16 180 734	16 183 650
Fonds de marché monétaire	127 716	1 277 158	1 277 158
Fonds d'obligations à rendement réel	74 627	1 312 214	1 285 967
Fonds d'obligations à court terme	664 771	6 674 980	6 683 546
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	104 310	1 093 050	1 259 373
Total des fonds communs de placement	26 538 136		26 689 694
Total des actifs financiers non dérivés – 99,8 %		26 538 136	26 689 694
Autres actifs et passifs, montant net – 0,2 %			49 616
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			26 739 310

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, revenu fixe	99,8	99,5	98,2
Autres actifs et passifs, montant net	0,2	0,5	1,8
	100,0	100,0	100,0

Fonds de revenu 100

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus étaient évalués en dollars canadiens, la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portaient pas intérêt. Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses positions dans des fonds sous-jacents détenant des titres à revenu fixe. Au 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 1 334 485 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 1 650 986 \$, 1^{er} janvier 2013 – 3 089 433 \$). En pratique, les résultats peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

Le Fonds n'est exposé à aucun autre risque de prix, puisque les fonds sous-jacents ne détiennent aucun placement en actions.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses positions dans des fonds sous-jacents détenant des titres à revenu fixe et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, revenu fixe	99,8	99,5	98,2
Autres actifs et passifs, montant net	0,2	0,5	1,8
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	26 689 694 \$	– \$	– \$	26 689 694 \$
2013				
Placements dans des fonds	33 019 720 \$	– \$	– \$	33 019 720 \$
2013				
Placements dans des fonds	61 788 654 \$	– \$	– \$	61 788 654 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de revenu 100

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	26 690 \$	26 690 \$	— \$	26 690 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	124	124
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	17	17
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	133	133
Charges payées d'avance	—	—	—	39	39
Total des actifs	— \$	26 690 \$	26 690 \$	313 \$	27 003 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	264 \$	264 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	264 \$	264 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	33 020 \$	33 020 \$	— \$	33 020 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	360	360
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	27	27
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	7	7
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	17	17
Charges payées d'avance	—	—	—	46	46
Total des actifs	— \$	33 020 \$	33 020 \$	457 \$	33 477 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	250 \$	250 \$
Charges à payer	—	—	—	45	45
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	295 \$	295 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	61 789 \$	61 789 \$	— \$	61 789 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	887	887
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	46	46
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	414	414
Autres montants à recevoir	—	—	—	14	14
Total des actifs	— \$	61 789 \$	61 789 \$	1 361 \$	63 150 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	145 \$	145 \$
Charges à payer	—	—	—	84	84
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	229 \$	229 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	1 332	(374)
Total des actifs financiers à la JVRN	1 332	(374)
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	1,332 \$	(374) \$

Fonds de revenu 100

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	26 690 \$	33 020 \$	61 789 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	124	360	887
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	17	27	46
Montant à recevoir pour la souscription de parts	133	7	414
Remboursement de TVH à recevoir	—	17	11
Charges payées d'avance	39	46	3
	27 003	33 477	63 150
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	45	84
Montant à payer pour le rachat de parts	264	250	145
	264	295	229
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	26 739 \$	33 182 \$	62 921 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	5 \$	5 \$	— \$
(Catégorie F)	294 \$	352 \$	716 \$
(Catégorie I)	— \$	— \$	— \$
(Catégorie O)	2 698 \$	1 970 \$	5 549 \$
(Catégorie P)	15 713 \$	20 033 \$	29 941 \$
(Catégorie R)	562 \$	710 \$	10 545 \$
(Catégorie S)	7 467 \$	10 112 \$	16 170 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	5,25 \$	5,06 \$	— \$
(Catégorie F)	5,40 \$	5,19 \$	5,41 \$
(Catégorie O)	5,27 \$	5,04 \$	5,27 \$
(Catégorie P)	5,33 \$	5,15 \$	5,37 \$
(Catégorie R)	5,15 \$	4,93 \$	5,18 \$
(Catégorie S)	5,28 \$	5,09 \$	5,31 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	26 538 \$	33 789 \$	61 167 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Distribution des fonds communs de placement	435 \$	1 031 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(24)	90
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	921	(1 495)
REVENU TOTAL	1 332	(374)
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	16	31
Frais juridiques	13	2
Honoraires des auditeurs	1	1
Frais de gestion	193	327
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	1	4
CHARGES TOTALES	224	365
Charges visées par une renonciation	(2)	(3)
CHARGES NETTES	222	362
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	1 110 \$	(736) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	— \$	— \$
(Catégorie F)	13 \$	(10) \$
(Catégorie O)	94 \$	(176) \$
(Catégorie P)	639 \$	(399) \$
(Catégorie R)	29 \$	44 \$
(Catégorie S)	335 \$	(195) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,20 \$	— \$
(Catégorie F)	0,23 \$	(0,07) \$
(Catégorie O)	0,21 \$	(0,08) \$
(Catégorie P)	0,20 \$	(0,08) \$
(Catégorie R)	0,23 \$	0,05 \$
(Catégorie S)	0,21 \$	(0,06) \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de revenu 100

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	33 182 \$	62 921 \$	5 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 110	(736)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	4 894	22 936	—	—
Paiements au rachat de parts	(12 447)	(39 335)	—	—
	(7 553)	(16 399)	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(6 443)	(17 135)	—	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	26 739 \$	45 786 \$	5 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	352 \$	716 \$	1 970 \$	5 549 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	13	(10)	94	(176)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	188	275	1 649	13 541
Paiements au rachat de parts	(259)	(247)	(1 015)	(16 537)
	(71)	28	634	(2 996)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(58)	18	728	(3 172)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	294 \$	734 \$	2 698 \$	2 377 \$
	Catégorie P		Catégorie R	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	20 033 \$	29 941 \$	710 \$	10 545 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	639	(399)	29	44
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	2 572	5 811	22	172
Paiements au rachat de parts	(7 531)	(9 046)	(199)	(9 783)
	(4 959)	(3 235)	(177)	(9 611)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(4 320)	(3 634)	(148)	(9 567)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	15 713 \$	26 307 \$	562 \$	978 \$

Fonds de revenu 100

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie S	
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	10 112 \$	16 170 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	335	(195)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	463	3 137
Paiements au rachat de parts	(3 443)	(3 722)
	(2 980)	(585)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(2 645)	(780)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	7 467 \$	15 390 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 110 \$	(736) \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	24	(90)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(921)	1 495
Achat de placements	(575)	(11 417)
Produit de la vente de placements	7 801	15 726
Dividendes à recevoir	10	11
Autres actifs	24	14
Autres passifs	(45)	(27)
	7 428	4 976
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	4 768	23 296
Montant versé pour le rachat de parts	(12 432)	(28 855)
	(7 664)	(5 559)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(236)	(583)
Trésorerie au début de la période	360	887
Trésorerie à la fin de la période	124	304
Distribution par les fonds communs de placement	445	1 042

Fonds de revenu 20/80

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,1 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	508 430	9 908 167	12 223 319
Fonds canadien à revenu fixe	4 492 870	54 032 501	54 135 486
Fonds d'actions EAEO	1 039 807	4 405 133	5 812 313
Fonds d'obligations à rendement réel	481 363	8 358 716	8 294 800
Fonds d'obligations à court terme	2 724 905	27 348 530	27 395 919
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	470 424	4 890 459	5 679 612
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	591 027	3 643 487	5 869 662
Total des fonds communs de placement		112 586 993	119 411 112
Total des actifs financiers non dérivés – 99,1 %		112 586 993	119 411 112
Autres actifs et passifs, montant net – 0,9 %			1 078 836
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			120 489 948

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	10,1	10,1	9,9
Fonds communs de placement, actions étrangères	9,7	10,1	9,9
Fonds communs de placement, revenu fixe	79,3	79,3	78,7
Autres actifs et passifs, montant net	0,9	0,5	1,5
	100,0	100,0	100,0

Fonds de revenu 20/80

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 1 195 265 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 1 172 728 \$, 1^{er} janvier 2013 – 1 089 166 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	10,1	10,1	9,9
Fonds communs de placement, actions étrangères	9,7	10,1	9,9
Fonds communs de placement, revenu fixe	79,3	79,3	78,7
Autres actifs et passifs, montant net	0,9	0,5	1,5
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	119 411 112 \$	— \$	— \$	119 411 112 \$
2013				
Placements dans des fonds	115 701 283 \$	— \$	— \$	115 701 283 \$
2013				
Placements dans des fonds	108 533 895 \$	— \$	— \$	108 533 895 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de revenu 20/80

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	119 411 \$	119 411 \$	— \$	119 411 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	1 271	1 271
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	72	72
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	364	364
Charges payées d'avance	—	—	—	63	63
Total des actifs	— \$	119 411 \$	119 411 \$	1 770 \$	121 181 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	691 \$	691 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	691 \$	691 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	115 701 \$	115 701 \$	— \$	115 701 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	513	513
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	84	84
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	84	84
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	78	78
Charges payées d'avance	—	—	—	14	14
Total des actifs	— \$	115 701 \$	115 701 \$	773 \$	116 474 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	89 \$	89 \$
Charges à payer	—	—	—	78	78
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	167 \$	167 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	108 534 \$	108 534 \$	— \$	108 534 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	1 145	1 145
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	73	73
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	572	572
Charges payées d'avance	—	—	—	24	24
Total des actifs	— \$	108 534 \$	108 534 \$	1 814 \$	110 348 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	24 \$	24 \$
Charges à payer	—	—	—	151	151
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	175 \$	175 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	6 231	786
Total des actifs financiers à la JVRN	6 231	786
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	6 231 \$	786 \$

Fonds de revenu 20/80

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	119 411 \$	115 701 \$	108 534 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	1 271	513	1 145
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	72	84	73
Montant à recevoir pour la souscription de parts	364	84	572
Remboursement de TVH à recevoir	—	78	—
Charges payées d'avance	63	14	24
	121 181	116 474	110 348
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	78	151
Montant à payer pour le rachat de parts	691	89	24
	691	167	175
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	120 490 \$	116 307 \$	110 173 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	39 \$	5 \$	— \$
(Catégorie F)	2 898 \$	419 \$	434 \$
(Catégorie I)	6 949 \$	6 835 \$	6 816 \$
(Catégorie O)	2 489 \$	3 664 \$	5 042 \$
(Catégorie P)	15 858 \$	18 528 \$	24 643 \$
(Catégorie R)	1 238 \$	1 093 \$	5 281 \$
(Catégorie S)	91 019 \$	85 763 \$	67 957 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	5,53 \$	5,27 \$	— \$
(Catégorie F)	5,06 \$	4,82 \$	4,76 \$
(Catégorie I)	5,77 \$	5,50 \$	5,43 \$
(Catégorie O)	4,59 \$	4,36 \$	4,30 \$
(Catégorie P)	5,62 \$	5,38 \$	5,28 \$
(Catégorie R)	4,61 \$	4,37 \$	4,32 \$
(Catégorie S)	5,49 \$	5,24 \$	5,17 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN			
	112 587 \$	113 343 \$	106 827 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	2 \$	1 \$
Distribution des fonds communs de placement	1 390	1 617
Gain (perre) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	373	183
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	4 466	(1 015)
REVENU TOTAL	6 231	786
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	43	54
Frais juridiques	17	3
Honoraires des auditeurs	3	2
Frais de gestion	687	716
Honoraires du fiduciaire	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	3	6
CHARGES TOTALES	754	781
Charges visées par une renonciation	(2)	(1)
CHARGES NETTES	752	780
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	5 479 \$	6 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	1 \$	— \$
(Catégorie F)	55 \$	5 \$
(Catégorie I)	351 \$	38 \$
(Catégorie O)	163 \$	38 \$
(Catégorie P)	772 \$	(35)\$
(Catégorie R)	64 \$	62 \$
(Catégorie S)	4 073 \$	(102)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,22 \$	— \$
(Catégorie F)	0,20 \$	0,10 \$
(Catégorie I)	0,28 \$	0,03 \$
(Catégorie O)	0,25 \$	0,04 \$
(Catégorie P)	0,25 \$	(0,01)\$
(Catégorie R)	0,23 \$	0,10 \$
(Catégorie S)	0,24 \$	(0,01)\$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de revenu 20/80

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	116 307 \$	110 173 \$	5 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5 479	6	1	—
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	(13)	—	—
Du revenu de placement net *	(13)	(13)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	23 992	35 687	33	—
Paiements au rachat de parts	(25 288)	(20 042)	—	—
Réinvestissement des distributions *	13	13	—	—
Variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 283)	15 658	33	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	120 490 \$	125 824 \$	39 \$	— \$
Catégorie F		Catégorie I		
2014	2013	2014	2013	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	419 \$	434 \$	6 835 \$	6 816 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	55	5	351	38
Distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	(13)	(13)
Du revenu de placement net *	—	—	(13)	(13)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	2 518	92	261	263
Paiements au rachat de parts	(94)	(419)	(498)	(313)
Réinvestissement des distributions *	—	—	13	13
Variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 424	(327)	(224)	(37)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 479	(322)	114	(12)
			6 949 \$	6 804 \$
Catégorie O		Catégorie P		
2014	2013	2014	2013	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	3 664 \$	5 042 \$	18 528 \$	24 643 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	163	38	772	(35)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 633	1 341	3 608	6 565
Paiements au rachat de parts	(2 971)	(2 531)	(7 050)	(5 323)
Variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 338)	(1 190)	(3 442)	1 242
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	(1 175)	(1 152)	(2 670)	1 207
			15 858 \$	25 850 \$

* Comprend, le cas échéant, les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de la catégorie I en 2014 et 2013.

Fonds de revenu 20/80

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie R	Catégorie S	
	2014	2013	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 093 \$	5 281 \$	85 763 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	64	62	4 073
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES			
Produit de l'émission de parts	1 113	221	14 826
Paiements au rachat de parts	(1 032)	(4 183)	(13 643)
	81	(3 962)	1 183
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	145	(3 900)	5 256
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 238 \$	1 381 \$	91 019 \$
			87 787 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 479 \$	6 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(373)	(183)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(4 466)	1 015
Achat de placements	(4 702)	(21 034)
Produit de la vente de placements	5 831	3 050
Dividendes à recevoir	11	1
Autres actifs	28	(40)
Autres passifs	(78)	31
	1 730	(17 154)
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	23 712	36 067
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	14	13
Montant versé pour le rachat de parts	(24 685)	(18 929)
Distributions versées aux porteurs de parts	(13)	(13)
	(972)	17 138
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	758	(16)
Trésorerie au début de la période	513	1 145
Trésorerie à la fin de la période	1 271	1 129
Intérêts reçus	2	1
Distribution par les fonds communs de placement	1 401	1 618

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SDIF

Fonds de revenu 30/70

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT- 99,1 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	379 403	7 554 332	9 121 351
Fonds canadien à revenu fixe	2 326 681	27 651 016	28 034 639
Fonds d'actions EAEO	971 222	4 459 562	5 428 936
Fonds d'obligations à rendement réel	282 290	4 717 768	4 864 394
Fonds d'obligations à court terme	1 244 577	12 476 660	12 512 850
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	278 983	2 969 231	3 368 274
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	622 445	4 207 381	6 181 690
Total des fonds communs de placement		64 035 950	69 512 132
Total des actifs financiers non dérivés - 99,1 %		64 035 950	69 512 132
Autres actifs et passifs, montant net - 0,9 %			660 301
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - 100,0 %			70 172 433

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	13,0	13,2	13,1
Fonds communs de placement, actions étrangères	16,6	17,3	16,9
Fonds communs de placement, revenu fixe	69,5	68,7	69,1
Autres actifs et passifs, montant net	0,9	0,8	0,9
	100,0	100,0	100,0

Fonds de revenu 30/70

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus étaient évalués en dollars canadiens, la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt étaient minime, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 1 036 599 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 969 883 \$, 1^{er} janvier 2013 – 833 894 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	13,0	13,2	13,1
Fonds communs de placement, actions étrangères	16,6	17,3	16,9
Fonds communs de placement, revenu fixe	69,5	68,7	69,1
Autres actifs et passifs, montant net	0,9	0,8	0,9
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	69 512 132 \$	— \$	— \$	69 512 132 \$
2013				
Placements dans des fonds	63 070 750 \$	— \$	— \$	63 070 750 \$
2013				
Placements dans des fonds	55 129 486 \$	— \$	— \$	55 129 486 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de revenu 30/70

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	69 512 \$	69 512 \$	— \$	69 512 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	539	539
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	33	33
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	276	276
Total des actifs	— \$	69 512 \$	69 512 \$	848 \$	70 360 \$
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	38 \$	38 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	150	150
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	188 \$	188 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	63 071 \$	63 071 \$	— \$	63 071 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	546	546
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	36	36
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	52	52
Charges payées d'avance	—	—	—	42	42
Total des actifs	— \$	63 071 \$	63 071 \$	676 \$	63 747 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	46 \$	46 \$
Charges à payer	—	—	—	97	97
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	143 \$	143 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	55 129 \$	55 129 \$	— \$	55 129 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	429	429
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	30	30
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	158	158
Charges payées d'avance	—	—	—	3	3
Total des actifs	— \$	55 129 \$	55 129 \$	620 \$	55 749 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	58 \$	58 \$
Charges à payer	—	—	—	75	75
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	133 \$	133 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	3 884	1 037
Total des actifs financiers à la JVRN	3 884	1 037
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	3 884 \$	1 037 \$

Fonds de revenu 30/70

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	69 512 \$	63 071 \$	55 129 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	539	546	429
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	33	36	30
Montant à recevoir pour la souscription de parts	276	52	158
Charges payées d'avance	—	42	3
	70 360	63 747	55 749
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	38	97	75
Montant à payer pour le rachat de parts	150	46	58
	188	143	133
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	70 172 \$	63 604 \$	55 616 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	122 \$	5 \$	— \$
(Catégorie F)	11 826 \$	9 466 \$	302 \$
(Catégorie I)	271 \$	173 \$	326 \$
(Catégorie O)	4 123 \$	3 100 \$	3 103 \$
(Catégorie P)	51 065 \$	48 362 \$	37 595 \$
(Catégorie R)	2 765 \$	2 498 \$	14 290 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	5,85 \$	5,57 \$	— \$
(Catégorie F)	6,04 \$	5,73 \$	5,50 \$
(Catégorie I)	6,12 \$	5,81 \$	5,51 \$
(Catégorie O)	6,03 \$	5,71 \$	5,44 \$
(Catégorie P)	5,90 \$	5,64 \$	5,39 \$
(Catégorie R)	6,04 \$	5,71 \$	5,45 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	64 036 \$	60 206 \$	53 969 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Distributions des fonds communs de placement	713 \$	600 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	559	577
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	2 612	(140)
REVENU TOTAL	3 884	1 037
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	23	20
Frais juridiques	13	1
Honoraires des auditeurs	2	1
Frais de gestion	550	406
Honoraires du fiduciaire	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	2	3
CHARGES TOTALES	591	431
Charges visées par une renonciation	(12)	(2)
CHARGES NETTES	579	429
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	3 305 \$	608 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	— \$	— \$
(Catégorie F)	554 \$	(1) \$
(Catégorie I)	10 \$	4 \$
(Catégorie O)	207 \$	63 \$
(Catégorie P)	2 387 \$	327 \$
(Catégorie R)	147 \$	215 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	(0,01) \$	— \$
(Catégorie F)	0,29 \$	(0,01) \$
(Catégorie I)	0,30 \$	0,07 \$
(Catégorie O)	0,32 \$	0,11 \$
(Catégorie P)	0,27 \$	0,04 \$
(Catégorie R)	0,33 \$	0,22 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de revenu 30/70

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	63 604 \$	55 616 \$	5 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	3 305	608	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	16 854	14 453	117	—
Paiements au rachat de parts	(13 591)	(19 087)	—	—
	3 263	(4 634)	117	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 568	(4 026)	117	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	70 172 \$	51 590 \$	122 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie I	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	9 466 \$	302 \$	173 \$	326 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	554	(1)	10	4
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	2 215	1 109	92	62
Paiements au rachat de parts	(409)	(177)	(4)	(13)
	1 806	932	88	49
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2 360	931	98	53
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	11 826 \$	1 233 \$	271 \$	379 \$
	Catégorie O		Catégorie P	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	3 100 \$	3 103 \$	48 362 \$	37 595 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	207	63	2 387	327
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 428	84	12 647	12 657
Paiements au rachat de parts	(612)	(386)	(12 331)	(5 956)
	816	(302)	316	6 701
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 023	(239)	2 703	7 028
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	4 123 \$	2 864 \$	51 065 \$	44 623 \$

Fonds de revenu 30/70

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie R	
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 498 \$	14 290 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	147	215
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	355	541
Paiements au rachat de parts	(235)	(12 555)
	120	(12 014)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	267	(11 799)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 765 \$	2 491 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 305 \$	608 \$
Ajustements		
Gain net (perte) réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(559)	(577)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(2 612)	140
Achat de placements	(9 305)	(10 612)
Produit de la vente de placements	6 034	15 175
Dividendes à recevoir	3	7
Autres actifs	42	(40)
Autres passifs	(59)	40
	(3 151)	4 741
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	16 630	14 578
Montant versé pour le rachat de parts	(13 486)	(19 067)
	3 144	(4 489)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(7)	252
Trésorerie au début de la période	546	429
Trésorerie à la fin de la période	539	681
Distribution par les fonds communs de placement	716	607

Fonds prudent de revenu mensuel

Tableau du portefeuille de placements

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 98,2 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	1 842 625	37 484 005	44 299 103
Fonds canadien à revenu fixe	11 330 798	134 926 359	136 527 052
Fonds d'actions EAEO	4 775 890	21 405 374	26 696 268
Fonds d'obligations à rendement réel	1 375 466	23 154 853	23 701 889
Fonds d'obligations à court terme	6 036 048	60 551 296	60 685 827
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	1 366 520	14 759 678	16 498 544
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	3 004 085	19 618 820	29 834 471
Total des fonds communs de placement		311 900 385	338 243 154
Total des actifs financiers non dérivés – 98,2 %		311 900 385	338 243 154
Autres actifs et passifs, montant net – 1,8 %			6 135 693
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			344 378 847

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

État du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	12,9	13,0	13,0
Fonds communs de placement, actions étrangères	16,4	17,1	17,0
Fonds communs de placement, revenu fixe	68,9	68,8	69,3
Autres actifs et passifs, montant net	1,8	1,1	0,7
	100,0	100,0	100,0

Fonds prudent de revenu mensuel

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 5 041 492 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 4 044 325 \$, 1^{er} janvier 2013 – 2 601 411 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	12,9	13,0	13,0
Fonds communs de placement, actions étrangères	16,4	17,1	17,0
Fonds communs de placement, revenu fixe	68,9	68,8	69,3
Autres actifs et passifs, montant net	1,8	1,1	0,7
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	338 243 154 \$	— \$	— \$	338 243 154 \$
2013				
Placements dans des fonds	265 392 830 \$	— \$	— \$	265 392 830 \$
2013				
Placements dans des fonds	172 478 729 \$	— \$	— \$	172 478 729 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds prudent de revenu mensuel

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	338 243 \$	338 243 \$	— \$	338 243 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	4 112	4 112
Revenu provenant de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	—	—	—	160	160
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	2 468	2 468
Total des actifs	— \$	338 243 \$	338 243 \$	6 740 \$	344 983 \$
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	46 \$	46 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	305	305
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	—	253	253
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	604 \$	604 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	265 393 \$	265 393 \$	— \$	265 393 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	2 882	2 882
Revenu provenant de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	—	—	—	151	151
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	608	608
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	216	216
Total des actifs	— \$	265 393 \$	265 393 \$	3 857 \$	269 250 \$
Passif					
Montant à payer pour les parts rachetées	— \$	— \$	— \$	355 \$	355 \$
Charges à payer	—	—	—	371	371
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	—	218	218
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	944 \$	944 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	172 479 \$	172 479 \$	— \$	172 479 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	669	669
Revenu provenant de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	—	—	—	92	92
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1 263	1 263
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	64	64
Total des actifs	— \$	172 479 \$	172 479 \$	2 088 \$	174 567 \$
Passif					
Montant à payer pour les parts rachetées	— \$	— \$	— \$	260 \$	260 \$
Charges à payer	—	—	—	370	370
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	—	167	167
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	797 \$	797 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains nets (pertes) sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	2014	Gains nets (pertes) 2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	16 910	3 262
Total des actifs financiers à la JVRN	16 910	3 262
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	16 910 \$	3 262 \$

Fonds prudent de revenu mensuel

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	338 243 \$	265 393 \$	172 479 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	4 112	2 882	669
Revenu provenant de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	160	151	92
Remboursement de TVH à recevoir	—	216	64
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 468	608	1 263
	344 983	269 250	174 567
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	46	371	370
Montant à payer pour le rachat de parts	305	355	260
Distributions à verser aux porteurs de parts	253	218	167
	604	944	797
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	344 379 \$	268 306 \$	173 770 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	851 \$	396 \$	— \$
(Catégorie F)	1 292 \$	1 195 \$	1 876 \$
(Catégorie O)	1 126 \$	583 \$	721 \$
(Catégorie P)	25 714 \$	23 058 \$	23 068 \$
(Catégorie S)	315 396 \$	243 074 \$	148 105 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	8,58 \$	8,40 \$	— \$
(Catégorie F)	9,58 \$	9,33 \$	9,19 \$
(Catégorie O)	9,75 \$	9,45 \$	9,23 \$
(Catégorie P)	8,54 \$	8,40 \$	8,43 \$
(Catégorie S)	8,81 \$	8,63 \$	8,60 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	311 900 \$	252 795 \$	168 97 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN NET (PERTE) SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	1 \$	2 \$
Distribution par les fonds communs de placement	3 164	2 378
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	13 745	882
REVENU TOTAL	16 910	3 262
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	85	78
Frais juridiques	22	4
Honoraires des auditeurs	6	3
Frais de gestion	2 491	1 696
Honoraires du fiduciaire	3	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	8	9
CHARGES TOTALES	2 616	1 790
Charges visées par une renonciation	(1)	(1)
CHARGES NETTES	2 615	1 789
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	14 295 \$	1 473 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	26 \$	— \$
(Catégorie F)	64 \$	33 \$
(Catégorie O)	42 \$	14 \$
(Catégorie P)	1 071 \$	176 \$
(Catégorie S)	13 092 \$	1 250 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,40 \$	— \$
(Catégorie F)	0,50 \$	0,17 \$
(Catégorie O)	0,51 \$	0,18 \$
(Catégorie P)	0,38 \$	0,06 \$
(Catégorie S)	0,41 \$	0,06 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds prudent de revenu mensuel

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	268 306 \$	173 770 \$	396 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	14 295	1 473	26	—
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net	(8 596)	(514)	(16)	—
Remboursement de capital	—	(5 216)	—	—
	(8 596)	(5 730)	(16)	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	90 324	64 717	454	—
Paiements au rachat de parts	(27 136)	(14 931)	(25)	—
Réinvestissement des distributions	7 186	4 652	16	—
	70 374	54 438	445	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	76 073	50 181	455	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	344 379 \$	223 951 \$	851 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 195 \$	1 876 \$	583 \$	721 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	64	33	42	14
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net	(32)	(9)	(20)	(6)
Remboursement de capital	—	(39)	—	(13)
	(32)	(48)	(20)	(39)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	87	42	541	(3)
Paiements au rachat de parts	(37)	(207)	(40)	(10)
Réinvestissement des distributions	15	8	20	17
	65	(157)	521	4
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	97	(172)	543	(21)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 292 \$	1 704 \$	1 126 \$	700 \$

Fonds prudent de revenu mensuel

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie P	Catégorie S
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	23 058 \$	23 068 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 071	176
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Du revenu de placement net	(682)	(26)
Remboursement de capital	—	(665)
	(682)	(691)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	5 005	5 012
Paiements au rachat de parts	(3 122)	(3 260)
Réinvestissement des distributions	384	396
	2 267	2 148
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2 656	1 633
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	25 714 \$	24 701 \$
	315 396 \$	196 826 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 295 \$	1 473 \$
Ajustements		
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(13 745)	(882)
Achat de placements	(59 105)	(47 822)
Dividendes à recevoir	(9)	(6)
Autres actifs	216	(149)
Autres passifs	(325)	125
	(58 673)	(47 261)
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	88 465	65 171
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	7 186	4 652
Montant versé pour le rachat de parts	(27 186)	(15 074)
Distributions versées aux porteurs de parts	(8 562)	(5 896)
	59 903	48 853
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	1 230	1 592
Trésorerie au début de la période	2 882	669
Trésorerie à la fin de la période	4 112	2 261
Intérêts reçus	1	2
Distribution par les fonds communs de placement	3 155	2 372

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SCMI

Fonds de revenu 40/60

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 98,4 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	1 868 762	36 682 931	44 927 465
Fonds canadien à revenu fixe	8 638 079	102 165 513	104 081 939
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	211 008	1 998 115	2 621 076
Fonds d'actions EAO	5 229 443	24 218 996	29 231 542
Fonds d'actions marchés émergents	1 111 235	4 916 824	5 652 519
Fonds d'obligations à rendement réel	1 373 943	22 548 129	23 675 645
Fonds d'obligations à court terme	3 520 365	35 248 013	35 393 401
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	1 192 342	12 804 425	14 395 618
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	2 962 440	19 881 100	29 420 881
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	788 108	3 660 793	5 612 903
Total des fonds communs de placement	264 124 839	295 012 989	
Total des actifs financiers non dérivés – 98,4 %	264 124 839	295 012 989	
Autres actifs et passifs, montant net – 1,6 %			4 936 079
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			299 949 068

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	15,9	16,0	16,3
Fonds communs de placement, actions étrangères	23,3	24,2	24,2
Fonds communs de placement, revenu fixe	59,2	58,3	59,4
Autres actifs et passifs, montant net	1,6	1,5	0,1
	100,0	100,0	100,0

Fonds de revenu 40/60

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 5 873 319 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 4 682 721 \$, 1^{er} janvier 2013 – 3 392 418 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	15,9	16,0	16,3
Fonds communs de placement, actions étrangères	23,3	24,2	24,2
Fonds communs de placement, revenu fixe	59,2	58,3	59,4
Autres actifs et passifs, montant net	1,6	1,5	0,1
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	295 012 989 \$	– \$	– \$	295 012 989 \$
2013				
Placements dans des fonds	229 409 739 \$	– \$	– \$	229 409 739 \$
2013				
Placements dans des fonds	167 667 652 \$	– \$	– \$	167 667 652 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de revenu 40/60

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	295 013 \$	295 013 \$	— \$	295 013 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	3 998	3 998
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	93	93
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1 740	1 740
Total des actifs	— \$	295 013 \$	295 013 \$	5 831 \$	300 844
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	127 \$	127
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	768	768
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	895 \$	895 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	229 410 \$	229 410 \$	— \$	229 410 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	3 012	3 012
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	86	86
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	945	945
Total des actifs	— \$	229 410 \$	229 410 \$	4 043 \$	233 453 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	410 \$	410 \$
Charges à payer	—	—	—	169	169
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	579 \$	579 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	167 668 \$	167 668 \$	— \$	167 668 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	1 094	1 094
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	58	58
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	434	434
Total des actifs	— \$	167 668 \$	167 668 \$	1 586 \$	169 254 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	1 163 \$	1 163 \$
Charges à payer	—	—	—	217	217
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	1 380 \$	1 380 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	15 742	4 683
Total des actifs financiers à la JVRN	15 742	4 683
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	15 742 \$	4 683 \$

Fonds de revenu 40/60

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	295 013 \$	229 410 \$	167 668 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	3 998	3 012	1 094
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	93	86	58
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 740	945	434
	300 844	233 453	169 254
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	127	169	217
Montant à payer pour le rachat de parts	768	410	1 163
	895	579	1 380
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	299 949 \$	232 874 \$	167 874 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	1 465 \$	380 \$	— \$
(Catégorie F)	1 309 \$	1 213 \$	430 \$
(Catégorie I)	1 888 \$	1 720 \$	1 389 \$
(Catégorie O)	10 671 \$	11 318 \$	18 274 \$
(Catégorie P)	93 231 \$	79 626 \$	68 200 \$
(Catégorie R)	10 246 \$	9 999 \$	19 356 \$
(Catégorie S)	181 139 \$	128 618 \$	60 225 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	5,78 \$	5,48 \$	— \$
(Catégorie F)	5,97 \$	5,64 \$	5,29 \$
(Catégorie I)	6,77 \$	6,40 \$	5,94 \$
(Catégorie O)	5,77 \$	5,43 \$	5,07 \$
(Catégorie P)	5,75 \$	5,48 \$	5,12 \$
(Catégorie R)	5,78 \$	5,44 \$	5,07 \$
(Catégorie S)	5,67 \$	5,37 \$	5,03 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	264 125 \$	211 923 \$	162 586 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	1 \$	1 \$
Distribution des fonds communs de placement	2 257	1 787
Gain (perre) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	83	551
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	13 401	2 344
REVENU TOTAL	15 742	4 683
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	74	59
Frais juridiques	18	3
Honoraires des auditeurs	5	2
Frais de gestion	2 052	1 358
Honoraires du fiduciaire	2	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	7	9
CHARGES TOTALES	2 159	1 431
Charges visées par une renonciation	(2)	(2)
CHARGES NETTES	2 157 \$	1 429 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	13 585 \$	3 254 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	34 \$	— \$
(Catégorie F)	68 \$	10 \$
(Catégorie I)	103 \$	35 \$
(Catégorie O)	655 \$	510 \$
(Catégorie P)	4 150 \$	1 091 \$
(Catégorie R)	596 \$	571 \$
(Catégorie S)	7 979 \$	1 037 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,25 \$	— \$
(Catégorie F)	0,32 \$	0,13 \$
(Catégorie I)	0,38 \$	0,14 \$
(Catégorie O)	0,35 \$	0,17 \$
(Catégorie P)	0,28 \$	0,08 \$
(Catégorie R)	0,34 \$	0,23 \$
(Catégorie S)	0,28 \$	0,07 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de revenu 40/60

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	232 874 \$	167 874 \$	380 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	13 585	3 254	34	—
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	(3)	—	—
Du revenu de placement net ^a	(3)	(3)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	88 266	55 400	1 118	—
Paiements au rachat de parts	(34 776)	(35 265)	(67)	—
Réinvestissement des distributions ^a	3	3	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	53 493	20 138	1 051	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	299 949 \$	191 263 \$	1 085	—
			1 465 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie I	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 213 \$	430 \$	1 720 \$	1 389 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	68	10	103	35
Distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	(3)	(3)
Du revenu de placement net ^a	—	—	(3)	(3)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	155	47	127	98
Paiements au rachat de parts	(127)	(59)	(62)	(43)
Réinvestissement des distributions ^a	—	—	3	3
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	28	(12)	68	58
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	96	(2)	168	90
	1 309 \$	428 \$	1 888 \$	1 479 \$
	Catégorie O		Catégorie P	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	11 318 \$	18 274 \$	79 626 \$	68 200 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	655	510	4 150	1 091
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	2 674	2 039	24 669	17 057
Paiements au rachat de parts	(3 976)	(6 859)	(15 214)	(12 117)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(1 302)	(4 820)	9 455	4 940
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	(647)	(4 310)	13 605	6 031
	10 671 \$	13 964 \$	93 231 \$	74 231 \$

^a Comprend, le cas échéant, les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de la catégorie I en 2014 et 2013.

Fonds de revenu 40/60

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

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie R	Catégorie S
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	9 999 \$	19 356 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	596	571
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	366	246
Paiements au rachat de parts	(715)	(11 088)
	(349)	(10 842)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	247	(10 271)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	10 246 \$	9 085 \$
	128 618 \$	60 225 \$
	7 979	1 037
	52 521	31 851
	181 139 \$	92 076 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 585 \$	3 254 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(83)	(551)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(13 401)	(2 344)
Achat de placements	(53 814)	(26 970)
Produit de la vente de placements	1 693	9 150
Dividendes à recevoir	(7)	3
Autres passifs	(42)	(16)
	(52 069)	(17 474)
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	87 472	55 262
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	3	2
Montant versé pour le rachat de parts	(34 417)	(35 997)
Distributions versées aux porteurs de parts	(3)	(3)
	53 055	19 264
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	986	1 790
Trésorerie au début de la période	3 012	1 094
Trésorerie à la fin de la période	3 998	2 884
Intérêts reçus	1	1
Distribution par les fonds communs de placement	2 250	1 790

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SBIF

Fonds équilibré orienté Canada

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 102,7 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	208 973	4 285 747	5 023 992
Fonds canadien à revenu fixe	425 771	5 060 466	5 130 195
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	31 379	323 220	389 777
Fonds d'actions EAEO	116 196	481 604	649 513
Fonds d'obligations à rendement réel	61 897	1 026 859	1 066 607
Fonds d'obligations à court terme	51 869	519 827	521 482
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	69 896	411 340	659 515
Total des fonds communs de placement	12 109 063	13 441 081	
Total des actifs financiers non dérivés – 102,7 %	12 109 063	13 441 081	
Autres actifs et passifs, montant net – (2,7 %)			(358 647)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			13 082 434

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	41,3	40,0	40,1
Fonds communs de placement, actions étrangères	10,0	9,8	9,8
Fonds communs de placement, revenu fixe	51,4	49,3	49,7
Autres actifs et passifs, montant net	(2,7)	0,9	0,4
	100,0	100,0	100,0

Fonds équilibré orienté Canada

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 336 140 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 358 570 \$, 1^{er} janvier 2013 – 486 789 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	41,3	40,0	40,1
Fonds communs de placement, actions étrangères	10,0	9,8	9,8
Fonds communs de placement, revenu fixe	51,4	49,3	49,7
Autres actifs et passifs, montant net	(2,7)	0,9	0,4
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	13 441 081 \$	— \$	— \$	13 441 081 \$
2013				
Placements dans des fonds	14 279 623 \$	— \$	— \$	14 279 623 \$
2013				
Placements dans des fonds	19 424 863 \$	— \$	— \$	19 424 863 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds équilibré orienté Canada

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	13 441 \$	13 441 \$	— \$	13 441 \$
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	1	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	2	2
Charges payées d'avance	—	—	—	43	43
Total des actifs	— \$	13 441 \$	13 441 \$	46 \$	13 487 \$
Passif					
Découvert bancaire	— \$	— \$	— \$	4 \$	4 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	401	401
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	405 \$	405 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	14 280 \$	14 280 \$	— \$	14 280 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	110	110
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	1	1
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	17	17
Charges payées d'avance	—	—	—	32	32
Total des actifs	— \$	14 280 \$	14 280 \$	160 \$	14 440 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	1 \$	1 \$
Charges à payer	—	—	—	31	31
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	32 \$	32 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers désignés à la JVRN à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	19 425 \$	19 425 \$	— \$	19 425 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	82	82
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	2	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	20	20
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	15	15
Charges payées d'avance	—	—	—	3	3
Total des actifs	— \$	19 425 \$	19 425 \$	122 \$	19 547 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	1 \$	1 \$
Charges à payer	—	—	—	51	51
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	52 \$	52 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	1 079	134
Total des actifs financiers à la JVRN	1 079	134
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	1 079 \$	134 \$

Fonds équilibré orienté Canada

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	13 441 \$	14 280 \$	19 425 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	—	110	82
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	1	1	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	—	20
Remboursement de TVH à recevoir	—	17	15
Charges payées d'avance	43	32	3
	13 487	14 440	19 547
PASSIF			
Passifs à court terme			
Dette bancaire	4	—	—
Charges à payer	—	31	51
Montant à payer pour le rachat de parts	401	1	1
	405	32	52
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	13 082 \$	14 408 \$	19 495 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	6 \$	5 \$	— \$
(Catégorie F)	92 \$	90 \$	472 \$
(Catégorie O)	452 \$	414 \$	446 \$
(Catégorie P)	10 381 \$	11 974 \$	16 719 \$
(Catégorie S)	2 151 \$	1 925 \$	1 858 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	11,25 \$	10,51 \$	— \$
(Catégorie F)	11,57 \$	10,77 \$	10,08 \$
(Catégorie O)	11,52 \$	10,68 \$	10,10 \$
(Catégorie P)	11,45 \$	10,73 \$	10,12 \$
(Catégorie S)	11,25 \$	10,50 \$	9,94 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	12 109 \$	13 768 \$	19 662 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Distribution des fonds communs de placement	97 \$	136 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	162	36
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	820	(38)
	1 079	134
REVENU TOTAL		
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	6	6
Frais juridiques	12	—
Frais de gestion	148	204
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	—	1
	166	211
CHARGES TOTALES		
Charges visées par une renonciation	(5)	—
	161	211
CHARGES NETTES		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	918 \$	(77)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	1 \$	— \$
(Catégorie F)	7 \$	8 \$
(Catégorie O)	33 \$	2 \$
(Catégorie P)	737 \$	(79)\$
(Catégorie S)	140 \$	(8)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	1,24 \$	— \$
(Catégorie F)	0,80 \$	0,32 \$
(Catégorie O)	0,84 \$	0,04 \$
(Catégorie P)	0,73 \$	(0,05)\$
(Catégorie S)	0,74 \$	(0,05)\$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds équilibré orienté Canada

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	14 408 \$	19 495 \$	5 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	918	(77)	1	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 142	4 014	—	—
Paiements au rachat de parts	(3 386)	(6 392)	—	—
	(2 244)	(2 378)	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(1 326)	(2 455)	1	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	13 082 \$	17 040 \$	6 \$	— \$
Catégorie F		Catégorie O		
2014	2013	2014	2013	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	90 \$	472 \$	414 \$	446 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	7	8	33	2
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	5	—
Paiements au rachat de parts	(5)	(391)	—	(66)
	(5)	(391)	5	(66)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2	(383)	38	(64)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	92 \$	89 \$	452 \$	382 \$
Catégorie P		Catégorie S		
2014	2013	2014	2013	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	11 974 \$	16 719 \$	1 925 \$	1 858 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	737	(79)	140	(8)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	827	3 567	310	447
Paiements au rachat de parts	(3 157)	(5 618)	(224)	(317)
	(2 330)	(2 051)	86	130
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(1 593)	(2 130)	226	122
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	10 381 \$	14 589 \$	2 151 \$	1 980 \$

Fonds équilibré orienté Canada

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	918 \$	(77)\$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(162)	(36)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(820)	38
Achat de placements	(192)	(2 337)
Produit de la vente de placements	2 012	4 684
Autres actifs	6	18
Autres passifs	(31)	(37)
	1 731	2 253
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	1 141	4 034
Montant versé pour le rachat de parts	(2 986)	(6 333)
	(1 845)	(2 299)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(114)	(46)
Trésorerie au début de la période	110	82
Trésorerie à la fin de la période	(4)	36
Distribution par les fonds communs de placement	97	136

Fonds équilibré

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,8 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	998 153	19 845 183	23 996 893
Fonds canadien à revenu fixe	3 478 419	40 967 461	41 912 162
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	89 711	895 024	1 114 367
Fonds d'actions EAO	2 650 058	12 683 198	14 813 297
Fonds d'actions marchés émergents	707 802	3 076 580	3 600 376
Fonds d'obligations à rendement réel	586 312	9 523 655	10 103 264
Fonds d'obligations à court terme	489 774	4 912 313	4 924 138
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	504 734	5 311 086	6 093 858
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	1 623 112	10 503 882	16 119 613
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	339 964	1 703 584	2 421 226
Total des fonds communs de placement	109 421 967		125 099 191
Total des actifs financiers non dérivés – 99,8 %	109 421 967		125 099 191
Autres actifs et passifs, montant net – 0,2 %			302 491
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			125 401 682

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	20,0	19,9	19,7
Fonds communs de placement, actions étrangères	29,5	29,9	29,7
Fonds communs de placement, revenu fixe	50,3	48,8	48,9
Autres actifs et passifs, montant net	0,2	1,4	1,7
	100,0	100,0	100,0

Fonds équilibré

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus étaient évalués en dollars canadiens, la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de taux d'intérêt était minime, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portaient pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 3 103 289 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 2 694 505 \$, 1^{er} janvier 2013 – 2 706 834 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	20,0	19,9	19,7
Fonds communs de placement, actions étrangères	29,5	29,9	29,7
Fonds communs de placement, revenu fixe	50,3	48,8	48,9
Autres actifs et passifs, montant net	0,2	1,4	1,7
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
	pour des actifs identiques (niveau 1)			
Placements dans des fonds	125 099 191 \$	— \$	— \$	125 099 191 \$
2013				
Placements dans des fonds	106 782 917 \$	— \$	— \$	106 782 917 \$
2013				
Placements dans des fonds	107 792 781 \$	— \$	— \$	107 792 781 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds équilibré

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, au 31 décembre 2013 et au 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	125 099 \$	125 099 \$	— \$	125 099
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	330	330
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	13	13
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	388	388
Total des actifs	— \$	125 099 \$	125 099 \$	731 \$	125 830
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	145 \$	145
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	283	283
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	428 \$	428

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	106 783 \$	106 783 \$	— \$	106 783
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	1 394	1 394
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	13	13
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	380	380
Total des actifs	— \$	106 783 \$	106 783 \$	1 787 \$	108 570
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	126 \$	126
Charges à payer	—	—	—	147	147
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	273 \$	273

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	107 793 \$	107 793 \$	— \$	107 793
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	1 112	1 112
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	—	—	—	13	13
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	916	916
Total des actifs	— \$	107 793 \$	107 793 \$	2 041 \$	109 834
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	59 \$	59
Charges à payer	—	—	—	164	164
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	223 \$	223

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains nets (pertes) sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	7 610	4 053
Total des actifs financiers à la JVRN	7 610	4 053
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	7 610 \$	4 053 \$

Fonds équilibré

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	125 099 \$	106 783 \$	107 793 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	330	1 394	1 112
Revenu cumulé provenant de fonds communs de placement	13	13	13
Montant à recevoir pour la souscription de parts	388	380	916
	125 830	108 570	109 834
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	145	147	164
Montant à payer pour le rachat de parts	283	126	59
	428	273	223
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	125 402 \$	108 297 \$	109 611 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	1 224 \$	643 \$	— \$
(Catégorie F)	1 380 \$	856 \$	515 \$
(Catégorie O)	10 656 \$	9 117 \$	9 498 \$
(Catégorie P)	108 679 \$	94 570 \$	93 901 \$
(Catégorie R)	3 463 \$	3 111 \$	5 697 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	6,35 \$	6,00 \$	— \$
(Catégorie F)	6,63 \$	6,24 \$	5,73 \$
(Catégorie O)	6,47 \$	6,07 \$	5,55 \$
(Catégorie P)	6,48 \$	6,14 \$	5,61 \$
(Catégorie R)	6,42 \$	6,02 \$	5,54 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	109 422 \$	97 536 \$	105 792 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Distribution des fonds communs de placement	807 \$	939 \$
Gain (perre) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	372	905
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	6 431	2 209
REVENU TOTAL	7 610	4 053
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	43	45
Frais juridiques	14	2
Honoraires des auditeurs	3	1
Frais de gestion	1 206	1 158
Honoraires du fiduciaire	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	3	6
CHARGES TOTALES	1 270	1 212
Charges visées par une renonciation	(2)	(1)
CHARGES NETTES	1 268	1 211
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 342 \$	2 842 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	49 \$	— \$
(Catégorie F)	63 \$	12 \$
(Catégorie O)	637 \$	328 \$
(Catégorie P)	5 375 \$	2 285 \$
(Catégorie R)	218 \$	217 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,31 \$	— \$
(Catégorie F)	0,40 \$	0,14 \$
(Catégorie O)	0,40 \$	0,21 \$
(Catégorie P)	0,33 \$	0,14 \$
(Catégorie R)	0,41 \$	0,28 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds équilibré

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	108 297 \$	109 611 \$	643 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 342	2 842	49	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	37 592	21 752	563	—
Paiements au rachat de parts	(26 829)	(27 368)	(31)	—
	10 763	(5 616)	532	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	17 105	(2 774)	581	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	125 402 \$	106 837 \$	1 224 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	856 \$	515 \$	9 117 \$	9 498 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	63	12	637	328
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	827	289	1 879	739
Paiements au rachat de parts	(366)	(272)	(977)	(1 400)
	461	17	902	(661)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	524	29	1 539	(333)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 380 \$	544 \$	10 656 \$	9 165 \$
	Catégorie P		Catégorie R	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	94 570 \$	93 901 \$	3 111 \$	5 697 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5 375	2 285	218	217
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	33 919	20 137	404	587
Paiements au rachat de parts	(25 185)	(22 811)	(270)	(2 885)
	8 734	(2 674)	134	(2 298)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	14 109	(389)	352	(2 081)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	108 679 \$	93 512 \$	3 463 \$	3 616 \$

Fonds équilibré

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 342 \$	2 842 \$
Ajustements		
Gain net (perte) réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(372)	(905)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(6 431)	(2 209)
Achat de placements	(15 220)	(8 891)
Produit de la vente de placements	3 706	13 755
Dividendes à recevoir	—	2
Autres actifs	—	(132)
Autres passifs	(2)	107
	(11 977)	4 569
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	37 584	22 512
Montant versé pour le rachat de parts	(26 671)	(27 306)
	10 913	(4 794)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(1 064)	(225)
Trésorerie au début de la période	1 394	1 112
Trésorerie à la fin de la période	330	887
Distribution par les fonds communs de placement	807	941

Fonds équilibré 60/40

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,0 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	6 573 944	125 885 238	158 046 163
Fonds canadien à revenu fixe	17 079 196	199 467 058	205 790 650
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	1 128 116	10 511 605	14 013 121
Fonds d'actions EAEO	16 597 005	80 044 656	92 773 940
Fonds d'actions marchés émergents	5 230 112	23 620 902	26 604 011
Fonds d'obligations à rendement réel	2 254 736	35 484 112	38 853 385
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	2 016 788	21 212 563	24 349 493
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	9 530 384	59 150 299	94 649 105
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	2 698 223	12 423 948	19 216 747
Total des fonds communs de placement		567 800 381	674 296 615
Total des actifs financiers non dérivés – 99,0 %		567 800 381	674 296 615
Autres actifs et passifs, montant net – 1,0 %			6 902 423
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			681 199 038

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	25,3	24,9	25,1
Fonds communs de placement, actions étrangères	34,2	35,7	35,0
Fonds communs de placement, revenu fixe	39,5	38,3	39,7
Autres actifs et passifs, montant net	1,0	1,1	0,2
	100,0	100,0	100,0

Fonds équilibré 60/40

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 20 265 154 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 17 637 805 \$, 1^{er} janvier 2013 – 17 351 640 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	25,3	24,9	25,1
Fonds communs de placement, actions étrangères	34,2	35,7	35,0
Fonds communs de placement, revenu fixe	39,5	38,3	39,7
Autres actifs et passifs, montant net	1,0	1,1	0,2
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	674 296 615 \$	— \$	— \$	674 296 615 \$
2013				
Placements dans des fonds	575 530 595 \$	— \$	— \$	575 530 595 \$
2013				
Placements dans des fonds	576 272 573 \$	— \$	— \$	576 272 573 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds équilibré 60/40

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	674 297 \$	674 297 \$	— \$	674 297 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	6 052	6 052
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	2 014	2 014
Charges payées d'avance	—	—	—	69	69
Total des actifs	— \$	674 297 \$	674 297 \$	8 135 \$	682 432
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	1 233 \$	1 233 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	1 233 \$	1 233 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	575 531 \$	575 531 \$	— \$	575 531 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	5 605	5 605
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1 213	1 213
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	614	614
Total des actifs	— \$	575 531 \$	575 531 \$	7 432 \$	582 963
Passif					
Montant à payer pour les parts rachetées	— \$	— \$	— \$	321 \$	321 \$
Charges à payer	—	—	—	659	659
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	980 \$	980 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	576 273 \$	576 273 \$	— \$	576 273 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	2 283	2 283
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	469	469
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	364	364
Total des actifs	— \$	576 273 \$	576 273 \$	3 116 \$	579 389 \$
Passif					
Montant à payer pour les parts rachetées	— \$	— \$	— \$	1 167 \$	1 167 \$
Charges à payer	—	—	—	868	868
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	2 035 \$	2 035 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	43 735	25 336
Total des actifs financiers à la JVRN	43 735	25 336
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	43 735 \$	25 336 \$

Fonds équilibré 60/40

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	674 297 \$	575 531 \$	576 273 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	6 052	5 605	2 283
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 014	1 213	469
Charges payées d'avance	69	—	—
Remboursement de TVH à recevoir	—	614	364
	682 432	582 963	579 389
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	659	868
Montant à payer pour le rachat de parts	1 233	321	1 167
	1 233	980	2 035
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	681 199 \$	581 983 \$	577 354 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	5 414 \$	2 329 \$	— \$
(Catégorie F)	3 585 \$	2 453 \$	1 341 \$
(Catégorie I)	8 040 \$	7 186 \$	5 706 \$
(Catégorie O)	41 766 \$	37 572 \$	44 653 \$
(Catégorie P)	248 716 \$	227 580 \$	204 300 \$
(Catégorie R)	110 177 \$	115 566 \$	218 019 \$
(Catégorie S)	263 501 \$	189 297 \$	103 335 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	7,41 \$	6,98 \$	— \$
(Catégorie F)	7,77 \$	7,29 \$	6,51 \$
(Catégorie I)	7,75 \$	7,27 \$	6,45 \$
(Catégorie O)	7,50 \$	7,01 \$	6,23 \$
(Catégorie P)	7,51 \$	7,09 \$	6,32 \$
(Catégorie R)	7,48 \$	6,98 \$	6,21 \$
(Catégorie S)	7,32 \$	6,89 \$	6,15 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	567 800 \$	507 146 \$	562 343 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	3 \$	4 \$
Distribution des fonds communs de placement	3 565	3 505
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	2 056	8 168
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	38 111	13 659
REVENU TOTAL	43 735	25 336
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	188	183
Frais juridiques	27	10
Honoraires des auditeurs	14	5
Frais de gestion	4 631	3 451
Honoraires du fiduciaire	6	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	16	31
CHARGES TOTALES	4 883	3 682
Charges visées par une renonciation	(18)	(22)
CHARGES NETTES	4 865	3 660
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	38 870 \$	21 676 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	205 \$	— \$
(Catégorie F)	194 \$	53 \$
(Catégorie I)	494 \$	251 \$
(Catégorie O)	2 643 \$	1 842 \$
(Catégorie P)	13 563 \$	6 588 \$
(Catégorie R)	8 323 \$	9 218 \$
(Catégorie S)	13 448 \$	3 724 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,39 \$	— \$
(Catégorie F)	0,48 \$	0,25 \$
(Catégorie I)	0,49 \$	0,28 \$
(Catégorie O)	0,49 \$	0,31 \$
(Catégorie P)	0,41 \$	0,20 \$
(Catégorie R)	0,50 \$	0,40 \$
(Catégorie S)	0,41 \$	0,19 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds équilibré 60/40

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	581 983 \$	577 354 \$	2 329 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	38 870	21 676	205	—
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Du revenu de placement net ^a	(14)	(17)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	134 281	79 208	3 019	—
Paiements au rachat de parts	(73 935)	(178 976)	(139)	—
Réinvestissement des distributions ^a	14	12	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	60 360	(99 756)	2 880	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	99 216	(78 097)	3 085	—
	681 199 \$	499 257 \$	5 414 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie I	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 453 \$	1 341 \$	7 186 \$	5 706 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	194	53	494	251
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Du revenu de placement net ^a	—	—	(14)	(17)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 737	452	511	489
Paiements au rachat de parts	(799)	(392)	(151)	(108)
Réinvestissement des distributions ^a	—	—	14	12
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	938	60	374	393
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 132	113	854	627
	3 585 \$	1 454 \$	8 040 \$	6 333 \$

^a Comprend, le cas échéant, les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de la catégorie I en 2014 et 2013.

Fonds équilibré 60/40

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie O	Catégorie P
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	37 572 \$	44 653 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2 643	1 842
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	7 535	4 030
Paiements au rachat de parts	(5 984)	(15 800)
	1 551	(11 770)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	4 194	(9 928)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	41 766 \$	34 725 \$
	Catégorie R	Catégorie S
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	115 566 \$	218 019 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	8 323	9 218
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	6 526	5 518
Paiements au rachat de parts	(20 238)	(126 625)
	(13 712)	(121 107)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(5 389)	(111 889)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	110 177 \$	106 130 \$

Fonds équilibré 60/40

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 870 \$	21 676 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(2 056)	(8 168)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(38 111)	(13 659)
Achat de placements	(71 798)	(30 005)
Produit de la vente de placements	13 201	132 570
Autres actifs	545	364
Autres passifs	(659)	(496)
	(60 008)	102 282
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	133 478	78 806
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	14	12
Montant versé pour le rachat de parts	(73 023)	(179 532)
Distributions versées aux porteurs de parts	(14)	(17)
	60 455	(100 731)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	447	1 551
Trésorerie au début de la période	5 605	2 283
Trésorerie à la fin de la période	6 052	3 834
Intérêts reçus	3	4
Distribution par les fonds communs de placement	3 565	3 505

Fonds équilibré de revenu mensuel

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 98,8 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	598 295	12 451 743	14 383 790
Fonds canadien à revenu fixe	1 545 740	17 877 893	18 624 927
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	95 949	945 146	1 191 852
Fonds d'actions EAO	1 515 022	7 789 966	8 468 671
Fonds d'actions marchés émergents	464 470	2 184 483	2 362 619
Fonds d'obligations à rendement réel	213 965	3 338 762	3 687 025
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	196 487	2 041 426	2 372 265
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	860 763	5 582 404	8 548 497
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	249 839	1 119 948	1 779 352
Total des fonds communs de placement		53 331 771	61 418 998
Total des actifs financiers non dérivés – 98,8 %		53 331 771	61 418 998
Autres actifs et passifs, montant net – 1,2 %			759 766
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			62 178 764

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	25,1	25,1	25,1
Fonds communs de placement, actions étrangères	34,0	35,4	35,1
Fonds communs de placement, revenu fixe	39,7	38,7	39,8
Autres actifs et passifs, montant net	1,2	0,8	0,0
	100,0	100,0	100,0

Fonds équilibré de revenu mensuel

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 1 836 739 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 1 694 510 \$, 1^{er} janvier 2013 – 1 581 919 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	25,1	25,1	25,1
Fonds communs de placement, actions étrangères	34,0	35,4	35,1
Fonds communs de placement, revenu fixe	39,7	38,7	39,8
Autres actifs et passifs, montant net	1,2	0,8	—
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	61 418 998 \$	— \$	— \$	61 418 998 \$
2013				
Placements dans des fonds	55 593 386 \$	— \$	— \$	55 593 386 \$
2013				
Placements dans des fonds	52 513 109 \$	— \$	— \$	52 513 109 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds équilibré de revenu mensuel

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN		Actifs financiers au coût après amortissement	Total
		désignés à l'origine	Total		
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	61 419 \$	61 419 \$	— \$	61 419 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	796	796
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	261	261
Total des actifs	— \$	61 419 \$	61 419 \$	1 057 \$	62 476 \$
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	32 \$	32 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	22	22
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	—	243	243
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	297 \$	297 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN		Actifs financiers au coût après amortissement	Total
		désignés à l'origine	Total		
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	55 593 \$	55 593 \$	— \$	55 593 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	700	700
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	93	93
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	43	43
Charges payées d'avance	—	—	—	36	36
Total des actifs	— \$	55 593 \$	55 593 \$	872 \$	56 465 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	52 \$	52 \$
Charges à payer	—	—	—	144	144
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	—	224	224
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	420 \$	420 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN		Actifs financiers au coût après amortissement	Total
		désignés à l'origine	Total		
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	52 513 \$	52 513 \$	— \$	52 513 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	318	318
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	53	53
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	93	93
Charges payées d'avance	—	—	—	3	3
Total des actifs	— \$	52 513 \$	52 513 \$	467 \$	52 980 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	71 \$	71 \$
Charges à payer	—	—	—	166	166
Distributions à verser aux porteurs de parts	—	—	—	208	208
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	445 \$	445 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	4 029	2 342
Total des actifs financiers à la JVRN	4 029	2 342
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	4 029 \$	2 342 \$

Fonds équilibré de revenu mensuel

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	61 419 \$	55 593 \$	52 513 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	796	700	318
Montant à recevoir pour la souscription de parts	261	93	53
Remboursement de TVH à recevoir	—	43	93
Charges payées d'avance	—	36	3
	62 476	56 465	52 980
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	32	144	166
Montant à payer pour le rachat de parts	22	52	71
Distributions à verser aux porteurs de parts	243	224	208
	297	420	445
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	62 179 \$	56 045 \$	52 535 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	6 \$	6 \$	— \$
(Catégorie F)	2 816 \$	2 259 \$	2 166 \$
(Catégorie O)	71 \$	74 \$	71 \$
(Catégorie P)	59 286 \$	53 706 \$	50 298 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	6,86 \$	6,75 \$	— \$
(Catégorie F)	7,98 \$	7,78 \$	7,37 \$
(Catégorie O)	8,34 \$	8,08 \$	7,56 \$
(Catégorie P)	6,83 \$	6,74 \$	6,55 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	53 332 \$	50 856 \$	53 475 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Distribution des fonds communs de placement	328 \$	365 \$
Gain (perde) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	351	122
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	3 350	1 855
REVENU TOTAL	4 029	2 342
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	20	13
Frais juridiques	13	1
Honoraires des auditeurs	1	—
Frais de gestion	658	615
Honoraires du fiduciaire	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	2	3
CHARGES TOTALES	695	632
Charges visées par une renonciation	(3)	(1)
CHARGES NETTES	692	631
INCREASE (DECREASE) IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO HOLDERS OF REDEEMABLE UNITS	3 337 \$	1 711 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
(Catégorie E)	— \$	— \$
(Catégorie F)	163 \$	84 \$
(Catégorie O)	8 \$	3 \$
(Catégorie P)	3 166 \$	1 624 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,41 \$	— \$
(Catégorie F)	0,50 \$	0,30 \$
(Catégorie O)	0,57 \$	0,31 \$
(Catégorie P)	0,38 \$	0,19 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds équilibré de revenu mensuel

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	56 045 \$	52 535 \$	6 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	3 337	1 711	—	—
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net	(2 612)	—	—	—
Remboursement de capital	—	(2 466)	—	—
	(2 612)	(2 466)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	12 500	8 244	—	—
Paiements au rachat de parts	(8 297)	(7 264)	—	—
Réinvestissement des distributions	1 206	1 173	—	—
	5 409	2 153	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 134	1 398	—	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	62 179 \$	53 933 \$	6 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 259 \$	2 166 \$	74 \$	71 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	163	84	8	3
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net	(100)	—	(4)	—
Remboursement de capital	—	(80)	—	(3)
	(100)	(80)	(4)	(3)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	1 018	71	67	54
Paiements au rachat de parts	(549)	(358)	(76)	(55)
Réinvestissement des distributions	25	21	2	—
	494	(266)	(7)	(1)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	557	(262)	(3)	(1)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 816 \$	1 904 \$	71 \$	70 \$

Fonds équilibré de revenu mensuel

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie P	
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	53 706 \$	50 298 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Distributions aux porteurs de parts rachetables	3 166	1 624
Du revenu de placement net	(2 508)	—
Remboursement de capital	—	(2 383)
	(2 508)	(2 383)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	11 415	8 119
Paiements au rachat de parts	(7 672)	(6 851)
Réinvestissement des distributions	1 179	1 152
	4 922	2 420
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	59 286 \$	51 959 \$

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 337 \$	1 711 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(351)	(122)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(3 350)	(1 855)
Achat de placements	(4 822)	(2 415)
Produit de la vente de placements	2 697	3 151
Autres actifs	79	96
Autres passifs	(112)	(130)
	(2 522)	436
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	12 333	8 284
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	1 206	1 173
Montant versé pour le rachat de parts	(8 327)	(7 249)
Distributions versées aux porteurs de parts	(2 594)	(2 673)
	2 618	(465)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	96	(29)
Trésorerie au début de la période	700	318
Trésorerie à la fin de la période	796	289
Distribution par les fonds communs de placement	328	365

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SBMI

Fonds de croissance 70/30

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,3 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	1 391 319	26 600 211	33 449 106
Fonds canadien à revenu fixe	2 142 109	24 724 504	25 810 700
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	171 636	1 778 347	2 132 008
Fonds d'actions EAO	3 070 250	15 485 199	17 162 086
Fonds d'actions marchés émergents	1 151 180	5 338 153	5 855 706
Fonds d'obligations à rendement réel	266 920	4 240 957	4 599 543
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	368 553	3 972 309	4 449 692
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	1 884 674	11 734 215	18 717 262
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	642 598	3 531 315	4 576 584
Total des fonds communs de placement	97 405 211	116 752 687	
Total des actifs financiers non dérivés – 99,3 %	97 405 211	116 752 687	
Autres actifs et passifs, montant net – 0,7 %			857 111
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			117 609 798

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités.

Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	30,3	31,1	29,7
Fonds communs de placement, actions étrangères	39,4	39,4	40,4
Fonds communs de placement, revenu fixe	29,6	28,8	29,2
Autres actifs et passifs, montant net	0,7	0,7	0,7
	100,0	100,0	100,0

Fonds de croissance 70/30

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des titres des fonds sous-jacents exposés aux autres risques de prix (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 4 094 638 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 3 697 305 \$, 1^{er} janvier 2013 – 3 799 691 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	30,3	31,1	29,7
Fonds communs de placement, actions étrangères	39,4	39,4	40,4
Fonds communs de placement, revenu fixe	29,6	28,8	29,2
Autres actifs et passifs, montant net	0,7	0,7	0,7
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	116 752 687 \$	— \$	— \$	116 752 687 \$
2013				
Placements dans des fonds	104 204 180 \$	— \$	— \$	104 204 180 \$
2013				
Placements dans des fonds	107 696 437 \$	— \$	— \$	107 696 437 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de croissance 70/30

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	116 753 \$	116 753 \$	— \$	116 753 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	955	955
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	271	271
Total des actifs	— \$	116 753 \$	116 753 \$	1 226 \$	117 979 \$
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	37 \$	37 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	332	332
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	369 \$	369 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	104 204 \$	104 204 \$	— \$	104 204 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	743	743
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	110	110
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	168	168
Charges payées d'avance	—	—	—	6	6
Total des actifs	— \$	104 204 \$	104 204 \$	1 027 \$	105 231 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	81 \$	81 \$
Charges à payer	—	—	—	168	168
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	249 \$	249 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	107 696 \$	107 696 \$	— \$	107 696 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	928	928
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	140	140
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	168	168
Total des actifs	— \$	107 696 \$	107 696 \$	1 236 \$	108 932 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	237 \$	237 \$
Charges à payer	—	—	—	231	231
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	468 \$	468 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	7 896	6 147
Total des actifs financiers à la JVRN	7 896	6 147
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	7 896 \$	6 147 \$

Fonds de croissance 70/30

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	116 753 \$	104 204 \$	107 696 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	955	743	928
Montant à recevoir pour la souscription de parts	271	110	140
Remboursement de TVH à recevoir	—	168	168
Charges payées d'avance	—	6	—
	117 979	105 231	108 932
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	37	168	231
Montant à payer pour le rachat de parts	332	81	237
	369	249	468
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	117 610 \$	104 982 \$	108 464 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	2 042 \$	849 \$	— \$
(Catégorie F)	3 039 \$	2 940 \$	2 145 \$
(Catégorie O)	15 814 \$	10 770 \$	11 173 \$
(Catégorie P)	90 921 \$	85 759 \$	74 964 \$
(Catégorie R)	5 794 \$	4 664 \$	20 182 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	6,45 \$	6,07 \$	— \$
(Catégorie F)	5,88 \$	5,51 \$	4,78 \$
(Catégorie O)	5,76 \$	5,37 \$	4,66 \$
(Catégorie P)	6,56 \$	6,19 \$	5,38 \$
(Catégorie R)	5,73 \$	5,35 \$	4,63 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	97 405 \$	92 012 \$	108 222 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Distribution des fonds communs de placement	475 \$	565 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	265	788
Gain (perte) de change net réalisé	7 156	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	—	4 794
REVENU TOTAL	7 896	6 147
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	37	15
Frais juridiques	14	1
Honoraires des auditeurs	3	—
Frais de gestion	1 097	935
Honoraires du fiduciaire	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	3	5
CHARGES TOTALES	1 155	956
Charges visées par une renonciation	(4)	(1)
CHARGES NETTES	1 151	955
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 745 \$	5 192 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	100 \$	— \$
(Catégorie F)	190 \$	114 \$
(Catégorie O)	915 \$	623 \$
(Catégorie P)	5 154 \$	3 320 \$
(Catégorie R)	386 \$	1 135 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,37 \$	— \$
(Catégorie F)	0,36 \$	0,24 \$
(Catégorie O)	0,37 \$	0,28 \$
(Catégorie P)	0,37 \$	0,24 \$
(Catégorie R)	0,38 \$	0,31 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance 70/30

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	104 982 \$	108 464 \$	849 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	6 745	5 192	100	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	21 282	12 329	1 132	—
Paiements au rachat de parts	(15 399)	(21 879)	(39)	—
	5 883	(9 550)	1 093	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	12 628	(4 358)	1 193	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	117 610 \$	104 106 \$	2 042 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 940 \$	2 145 \$	10 770 \$	11 173 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	190	114	915	623
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	218	475	5 987	718
Paiements au rachat de parts	(309)	(79)	(1 858)	(1 822)
	(91)	247	4 129	(1 159)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	99	350	5 044	(473)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	3 039 \$	2 145 \$	15 814 \$	11 173 \$
	Catégorie P		Catégorie R	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	85 759 \$	74 964 \$	4 664 \$	20 182 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5 154	3 320	386	1 135
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	12 997	10 479	948	657
Paiements au rachat de parts	(12 989)	(13 299)	(204)	(6 679)
	8	(11 041)	744	(6 613)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5 162	(6 542)	1 130	(5 087)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	90 921 \$	74 964 \$	5 794 \$	20 182 \$

Fonds de croissance 70/30

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 745 \$	5 192 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(265)	(788)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(7 156)	(4 794)
Achat de placements	(6 782)	(3 415)
Produit de la vente de placements	1 654	13 701
Autres actifs	174	159
Autres passifs	(131)	(231)
	(5 761)	9 824
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	21 121	12 368
Montant versé pour le rachat de parts	(15 148)	(22 030)
	5 973	(9 662)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	212	162
Trésorerie au début de la période	743	928
Trésorerie à la fin de la période	955	1 090
Distribution par les fonds communs de placement	475	565

Fonds de croissance 80/20

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 98,5 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	2 089 627	42 317 682	50 237 361
Fonds canadien à revenu fixe	1 988 449	23 277 669	23 959 219
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	464 861	4 515 011	5 774 360
Fonds d'actions EAEO	5 381 764	26 627 853	30 082 985
Fonds d'actions marchés émergents	1 959 106	9 035 284	9 965 384
Fonds d'obligations à rendement réel	294 486	4 707 482	5 074 551
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	401 804	4 270 549	4 851 139
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	3 233 159	21 294 220	32 109 476
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	1 169 532	5 848 444	8 329 410
Total des fonds communs de placement	141 894 194	170 383 885	
Total des actifs financiers non dérivés – 98,5 %	141 894 194	170 383 885	
Autres actifs et passifs, montant net – 1,5 %			2 510 032
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			172 893 917

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	32,4	30,9	31,9
Fonds communs de placement, actions étrangères	46,5	47,4	47,8
Fonds communs de placement, revenu fixe	19,6	20,1	19,9
Autres actifs et passifs, montant net	1,5	1,6	0,4
	100,0	100,0	100,0

Fonds de croissance 80/20

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 6 824 949 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 5 860 484 \$, 1^{er} janvier 2013 – 4 950 378 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	32,4	30,9	31,9
Fonds communs de placement, actions étrangères	46,5	47,4	47,8
Fonds communs de placement, revenu fixe	19,6	20,1	19,9
Autres actifs et passifs, montant net	1,5	1,6	0,4
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	170 383 885 \$	— \$	— \$	170 383 885 \$
2013				
Placements dans des fonds	147 246 066 \$	— \$	— \$	147 246 066 \$
2013				
Placements dans des fonds	123 693 410 \$	— \$	— \$	123 693 410 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de croissance 80/20

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	170 384 \$	170 384 \$	— \$	170 384 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	2 204	2 204
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	434	434
Charges payées d'avance	—	—	—	16	16
Total des actifs	— \$	170 384 \$	170 384 \$	2 654 \$	173 038 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	144 \$	144 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	144 \$	144 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	147 246 \$	147 246 \$	— \$	147 246 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	2 137	2 137
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	286	286
Charges payées d'avance	—	—	—	80	80
Total des actifs	— \$	147 246 \$	147 246 \$	2 503 \$	149 749 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	61 \$	61 \$
Charges à payer	—	—	—	122	122
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	183 \$	183 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	123 693 \$	123 693 \$	— \$	123 693 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	615	615
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	183	183
Charges payées d'avance	—	—	—	3	3
Total des actifs	— \$	123 693 \$	123 693 \$	801 \$	124 494 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	155 \$	155 \$
Charges à payer	—	—	—	90	90
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	245 \$	245 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	11 613	8 307
Total des actifs financiers à la JVRN	11 613	8 307
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	11 613 \$	8 307 \$

Fonds de croissance 80/20

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	170 384 \$	147 246 \$	123 693 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	2 204	2 137	615
Montant à recevoir pour la souscription de parts	434	286	183
Charges payées d'avance	16	80	3
	173 038	149 749	124 494
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	122	90
Montant à payer pour le rachat de parts	144	61	155
	144	183	245
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	172 894 \$	149 566 \$	124 249 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	2 976 \$	1 266 \$	—
(Catégorie F)	1 451 \$	1 157 \$	570 \$
(Catégorie I)	5 818 \$	5 387 \$	4 231 \$
(Catégorie O)	15 138 \$	12 816 \$	15 778 \$
(Catégorie P)	49 398 \$	48 024 \$	42 906 \$
(Catégorie R)	41 600 \$	38 067 \$	36 089 \$
(Catégorie S)	56 513 \$	42 849 \$	24 675 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	6,27 \$	5,89 \$	— \$
(Catégorie F)	7,04 \$	6,58 \$	5,57 \$
(Catégorie I)	6,89 \$	6,44 \$	5,41 \$
(Catégorie O)	6,77 \$	6,30 \$	5,31 \$
(Catégorie P)	6,37 \$	6,00 \$	5,06 \$
(Catégorie R)	6,74 \$	6,28 \$	5,29 \$
(Catégorie S)	6,28 \$	5,90 \$	4,98 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	141 894 \$	129 680 \$	125 968 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Intérêts aux fins de distribution	1 \$	— \$
Distribution des fonds communs de placement	436	416
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	252	1 073
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	10 924	6 818
REVENU TOTAL	11 613	8 307
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	40	12
Frais juridiques	15	2
Honoraires des auditeurs	4	2
Frais de gestion	1 044	789
Honoraires du fiduciaire	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	4	7
CHARGES TOTALES	1 108	812
Charges visées par une renonciation	(7)	—
CHARGES NETTES	1 101	812
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	10 512 \$	7 495 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	161 \$	— \$
(Catégorie F)	86 \$	36 \$
(Catégorie I)	390 \$	282 \$
(Catégorie O)	988 \$	988 \$
(Catégorie P)	2 899 \$	2 465 \$
(Catégorie R)	2 916 \$	2 181 \$
(Catégorie S)	3 072 \$	1 543 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,36 \$	— \$
(Catégorie F)	0,44 \$	0,35 \$
(Catégorie I)	0,46 \$	0,36 \$
(Catégorie O)	0,47 \$	0,41 \$
(Catégorie P)	0,37 \$	0,29 \$
(Catégorie R)	0,47 \$	0,46 \$
(Catégorie S)	0,38 \$	0,28 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance 80/20

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	149 566 \$	124 249 \$	1 266 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	10 512	7 495	161	—
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Du revenu de placement net ^a	(12)	(14)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES	(12)	(14)	—	—
Produit de l'émission de parts	30 131	18 649	1 717	—
Paiements au rachat de parts	(17 315)	(36 045)	(168)	—
Réinvestissement des distributions ^a	12	9	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	12 828	(17 387)	1 549	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	23 328	(9 906)	1 710	—
	172 894 \$	114 343 \$	2 976 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie I	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 157 \$	570 \$	5 387 \$	4 231 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	86	36	390	282
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Du revenu de placement net ^a	—	—	(12)	(14)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES	—	—	(12)	(14)
Produit de l'émission de parts	357	95	463	331
Paiements au rachat de parts	(149)	(74)	(422)	(160)
Réinvestissement des distributions ^a	—	—	12	9
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	208	21	53	180
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	294	57	431	448
	1 451 \$	627 \$	5 818 \$	4 679 \$

^a Comprend, le cas échéant, les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de la catégorie I en 2014 et 2013.

Fonds de croissance 80/20

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie O	Catégorie P
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	12 816 \$	15 778 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	988	988
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	2 433	1 026
Paiements au rachat de parts	(1 099)	(5 798)
	<u>1 334</u>	<u>(4 772)</u>
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2 322	(3 784)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	15 138 \$	11 994 \$
	Catégorie R	Catégorie S
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	38 067 \$	36 089 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	2 916	2 181
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	3 185	3 185
Paiements au rachat de parts	(2 568)	(19 165)
	<u>617</u>	<u>(15 980)</u>
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	3 533	(13 799)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	41 600 \$	22 290 \$

Fonds de croissance 80/20

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 512 \$	7 495 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(252)	(1 073)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(10 924)	(6 818)
Achat de placements	(13 989)	(4 566)
Produit de la vente de placements	2 026	23 175
Autres actifs	64	3
Autres passifs	(122)	(70)
	<u>(12 685)</u>	<u>18 146</u>
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	29 982	18 570
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	12	10
Montant versé pour le rachat de parts	(17 230)	(36 099)
Distributions versées aux porteurs de parts	(12)	(14)
	<u>12 752</u>	<u>(17 533)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	67	613
Trésorerie au début de la période	2 137	615
Trésorerie à la fin de la période	2 204	1 228
Intérêts reçus	1	—
Distribution par les fonds communs de placement	436	416

Fonds de croissance orienté Canada

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 96,3 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	51 388	1 080 444	1 235 438
Fonds canadien à revenu fixe	30 300	358 174	365 090
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	10 811	114 995	134 285
Fonds d'actions EAEO	30 985	132 537	173 201
Fonds d'actions marchés émergents	12 350	60 361	62 822
Fonds d'obligations à rendement réel	5 181	85 836	89 279
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines (cat. O, couverte)	16 511	96 702	155 791
Fonds d'actions de petites sociétés américaines (cat. O, couverte)	6 242	27 150	41 993
Total des fonds communs de placement		1 956 199	2 257 899
Total des actifs financiers non dérivés – 96,3 %		1 956 199	2 257 899
Autres actifs et passifs, montant net – 3,7 %			86 467
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			2 344 366

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	58,4	59,0	59,9
Fonds communs de placement, actions étrangères	18,5	19,0	19,8
Fonds communs de placement, revenu fixe	19,4	19,1	19,3
Autres actifs et passifs, montant net	3,7	2,9	1,0
	100,0	100,0	100,0

Fonds de croissance orienté Canada

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 90 177 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 91 876 \$, 1^{er} janvier 2013 – 155 821 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	58,4	59,0	59,9
Fonds communs de placement, actions étrangères	18,5	19,0	19,8
Fonds communs de placement, revenu fixe	19,4	19,1	19,3
Autres actifs et passifs, montant net	3,7	2,9	1,0
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	2 257 899 \$	— \$	— \$	2 257 899 \$
2013				
Placements dans des fonds	2 287 632 \$	— \$	— \$	2 287 632 \$
2013				
Placements dans des fonds	3 872 245 \$	— \$	— \$	3 872 245 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de croissance orienté Canada

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	2 258 \$	2 258 \$	— \$	2 258 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	34	34
Charges payées d'avance	—	—	—	52	52
Total des actifs	— \$	2 258 \$	2 258 \$	86 \$	2 344 \$
Passif					
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	2 288 \$	2 288 \$	— \$	2 288 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	34	34
Montant à recevoir du gestionnaire	—	—	—	4	4
Charges payées d'avance	—	—	—	31	31
Total des actifs	— \$	2 288 \$	2 288 \$	69 \$	2 357 \$
Passif					
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	3 872 \$	3 872 \$	— \$	3 872 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	30	30
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	1	1
Montant à recevoir du gestionnaire	—	—	—	12	12
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	2	2
Charges payées d'avance	—	—	—	3	3
Total des actifs	— \$	3 872 \$	3 872 \$	48 \$	3 920 \$
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	9 \$	9 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	9 \$	9 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	199	114
Total des actifs financiers à la JVRN	199	114
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	199 \$	114 \$

Fonds de croissance orienté Canada

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 258 \$	2 288 \$	3 872 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	34	34	30
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	1
Montant à recevoir du gestionnaire	—	4	12
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	2
Charges payées d'avance	52	31	3
	2 344	2 357	3 920
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	—	9
	—	—	9
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	2 344 \$	2 357 \$	3 911 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	6 \$	5 \$	— \$
(Catégorie F)	444 \$	409 \$	400 \$
(Catégorie O)	104 \$	96 \$	526 \$
(Catégorie P)	1 790 \$	1 847 \$	2 985 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	11,93 \$	11,04 \$	— \$
(Catégorie F)	12,49 \$	11,51 \$	10,06 \$
(Catégorie O)	12,77 \$	11,72 \$	10,13 \$
(Catégorie P)	11,86 \$	11,02 \$	9,76 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	1 956 \$	2 155 \$	4 091 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Distribution des fonds communs de placement	6 \$	9 \$
Gain (perre) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	24	(27)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	169	132
REVENU TOTAL	199	114
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	1	1
Frais juridiques	11	—
Frais de gestion	24	31
CHARGES TOTALES	36	32
Charges visées par une renonciation	(11)	—
CHARGES NETTES	25	32
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	174 \$	82 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	1 \$	— \$
(Catégorie F)	35 \$	9 \$
(Catégorie O)	8 \$	20 \$
(Catégorie P)	130 \$	53 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	2,92 \$	— \$
(Catégorie F)	0,98 \$	0,23 \$
(Catégorie O)	0,93 \$	0,67 \$
(Catégorie P)	0,84 \$	0,22 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance orienté Canada

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	2 357 \$	3 912 \$	5 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	174	82	1	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	89	212	—	—
Paiements au rachat de parts	(276)	(1 616)	—	—
	(187)	(1 404)	—	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(13)	(1 322)	1	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 344 \$	2 590 \$	6 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	409 \$	400 \$	96 \$	526 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	35	9	8	20
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	—	—	—	1
Paiements au rachat de parts	—	(44)	—	(383)
	—	(44)	—	(382)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	35	(35)	8	(362)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	444 \$	365 \$	104 \$	164 \$
	Catégorie P			
	2014	2013		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 847 \$	2 986 \$		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	130	53		
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	89	211		
Paiements au rachat de parts	(276)	(1 189)		
	(187)	(978)		
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(57)	(925)		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 790 \$	2 061 \$		

Fonds de croissance orienté Canada

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	174 \$	82 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(24)	27
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(169)	(132)
Achat de placements	(60)	(159)
Produit de la vente de placements	283	1 582
Autres actifs	(17)	(1)
Autres passifs	—	(9)
	187	1 390
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	89	213
Montant versé pour le rachat de parts	(276)	(1 603)
	(187)	(1 390)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	—	—
Trésorerie au début de la période	34	30
Trésorerie à la fin de la période	34	30
Distribution par les fonds communs de placement	6	9

Fonds de croissance 100

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT- 99,0%			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	1 137 408	22 449 144	27 344 773
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	242 801	2 311 632	3 016 003
Fonds d'actions EAEO	2 934 559	14 200 896	16 403 598
Fonds d'actions marchés émergents	1 027 940	4 713 336	5 228 824
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	1 781 479	11 217 772	17 692 406
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	601 815	2 968 544	4 286 126
Total des fonds communs de placement	57 861 324	73 971 730	
Total des actifs financiers non dérivés - 99,0 %	57 861 324	73 971 730	
Autres actifs et passifs, montant net - 1,0 %			715 171
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - 100,0 %			74 686 901

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	40,6	39,6	39,3
Fonds communs de placement, actions étrangères	58,4	59,2	60,3
Autres actifs et passifs, montant net	1,0	1,2	0,4
	100,0	100,0	100,0

Fonds de croissance 100

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Au 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 3 698 587 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 3 427 563 \$, 1^{er} janvier 2013 – 2 650 161 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	40,6	39,6	39,3
Fonds communs de placement, actions étrangères	58,4	59,2	60,3
Autres actifs et passifs, montant net	1,0	1,2	0,4
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	73 971 730 \$	— \$	— \$	73 971 730 \$
2013				
Placements dans des fonds	68 551 256 \$	— \$	— \$	68 551 256 \$
2013				
Placements dans des fonds	53 003 211 \$	— \$	— \$	53 003 211 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de croissance 100

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	73 972 \$	73 972 \$	— \$	73 972 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	668	668
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	124 1	124
Total des actifs	— \$	73 972 \$	73 972 \$	792 \$	74 764 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	51 \$	51
Charges à payer	—	—	—	26	26
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	77 \$	77 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	68 551 \$	68 551 \$	— \$	68 551 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	790	790
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	138	138
Charges payées d'avance	—	—	—	42	42
Total des actifs	— \$	68 551 \$	68 551 \$	970 \$	69 521 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	56 \$	56 \$
Charges à payer	—	—	—	104	104
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	160 \$	160 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	53 003 \$	53 003 \$	— \$	53 003 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	298	298
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	49	49
Charges payées d'avance	—	—	—	3	3
Total des actifs	— \$	53 003 \$	53 003 \$	350 \$	53 353 \$
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	67 \$	67 \$
Charges à payer	—	—	—	54	54
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	121 \$	121 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	5 436	4 892
Total des actifs financiers à la JVRN	5 436	4 892
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	5 436 \$	4 892 \$

Fonds de croissance 100

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	73 972 \$	68 551 \$	53 003 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	668	790	298
Montant à recevoir pour la souscription de parts	124	138	49
Charges payées d'avance	—	42	3
	74 764	69 521	53 353
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	26	104	54
Montant à payer pour le rachat de parts	51	56	67
	77	160	121
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES			
	74 687 \$	69 361 \$	53 232 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	662 \$	235 \$	— \$
(Catégorie F)	1 979 \$	1 833 \$	1 244 \$
(Catégorie I)	4 568 \$	3 861 \$	2 712 \$
(Catégorie O)	5 223 \$	5 039 \$	4 568 \$
(Catégorie P)	36 322 \$	38 161 \$	29 479 \$
(Catégorie R)	8 192 \$	6 392 \$	6 563 \$
(Catégorie S)	17 741 \$	13 840 \$	8 666 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	6,19 \$	5,80 \$	— \$
(Catégorie F)	7,00 \$	6,53 \$	5,23 \$
(Catégorie I)	7,67 \$	7,15 \$	5,69 \$
(Catégorie O)	7,03 \$	6,53 \$	5,20 \$
(Catégorie P)	6,28 \$	5,90 \$	4,73 \$
(Catégorie R)	7,05 \$	6,54 \$	5,21 \$
(Catégorie S)	6,37 \$	5,96 \$	4,77 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	57 861 \$	57 512 \$	54 463 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	365 \$	469 \$
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	5 071	4 423
REVENU TOTAL	5 436	4 892
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	23	6
Frais juridiques	13	1
Honoraires des auditeurs	2	—
Frais de gestion	601	484
Honoraires du fiduciaire	1	—
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	2	2
CHARGES TOTALES	642	493
Charges visées par une renonciation	(5)	—
CHARGES NETTES	637	493
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	4 799 \$	4 399 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	19 \$	— \$
(Catégorie F)	132 \$	101 \$
(Catégorie I)	303 \$	243 \$
(Catégorie O)	383 \$	435 \$
(Catégorie P)	2 339 \$	2 288 \$
(Catégorie R)	585 \$	590 \$
(Catégorie S)	1 038 \$	742 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,36 \$	— \$
(Catégorie F)	0,47 \$	0,44 \$
(Catégorie I)	0,54 \$	0,49 \$
(Catégorie O)	0,51 \$	0,50 \$
(Catégorie P)	0,38 \$	0,36 \$
(Catégorie R)	0,53 \$	0,55 \$
(Catégorie S)	0,41 \$	0,37 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance 100

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	69 361 \$	53 232 \$	235 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	4 799	4 399	19	—
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net ^a	(10)	(11)	—	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	11 716	10 457	408	—
Paiements au rachat de parts	(11 189)	(11 685)	—	—
Réinvestissement des distributions ^a	10	8	—	—
	537	(1 220)	408	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	5 326	3 168	427	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	74 687 \$	56 400 \$	662 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie I	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 833 \$	1 244 \$	3 861 \$	2 712 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	132	101	303	243
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				
Du revenu de placement net ^a	—	—	(10)	(11)
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	167	308	465	352
Paiements au rachat de parts	(153)	(305)	(61)	(61)
Réinvestissement des distributions ^a	—	—	8	8
	14	3	414	299
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	146	104	707	531
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	1 979 \$	1 348 \$	4 568 \$	3 243 \$

^a Comprend, le cas échéant, les distributions de frais de gestion qui correspondent aux rabais de frais de gestion accordés à certains porteurs de parts de la catégorie I en 2014 et 2013.

Fonds de croissance 100

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Catégorie O	Catégorie P
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	5 039 \$	4 568 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	383	435
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	437	580
Paiements au rachat de parts	(636)	(1 660)
	(199)	(1 080)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	184	(645)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	5 223 \$	3 923 \$
	Catégorie R	Catégorie S
	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	6 392 \$	6 563 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	585	590
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission de parts	1 465	1 206
Paiements au rachat de parts	(250)	(3 382)
	1 215	(2 176)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 800	(1 586)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	8 192 \$	4 977 \$

Fonds de croissance 100

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 799 \$	4 399 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(365)	(469)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(5 071)	(4 423)
Achat de placements	(2 000)	(4 700)
Produit de la vente de placements	2 015	6 624
Autres actifs	42	3
Autres passifs	(78)	(28)
	(658)	1 406
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	11 729	10 416
Montant reçu pour le réinvestissement des distributions	11	8
Montant versé pour le rachat de parts	(11 194)	(11 750)
Distributions versées aux porteurs de parts	(10)	(11)
	536	(1 337)
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(122)	69
Trésorerie au début de la période	790	298
Trésorerie à la fin de la période	668	367
Intérêts reçus	—	—
Distribution par les fonds communs de placement	—	—

Fonds de croissance mondiale 100

Inventaire du portefeuille

AU 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT – 99,3 %			
Placements SEI*			
Fonds d'actions canadiennes	125 276	2 588 394	3 011 787
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	59 269	596 426	736 223
Fonds d'actions EAO	1 041 258	5 326 469	5 820 425
Fonds d'actions marchés émergents	284 270	1 342 731	1 445 996
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	154 289	787 974	1 098 848
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	631 934	4 162 557	6 275 923
Total des fonds communs de placement	14 804 551	18 389 203	
Total des actifs financiers non dérivés – 99,3 %	14 804 551	18 389 203	
Autres actifs et passifs, montant net – 0,7 %			135 582
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %			18 524 785

* Le Fonds détient des parts de catégorie O des fonds cités. Les fonds ci-dessus sont également gérés par le gestionnaire du Fonds.

Aperçu du portefeuille de placements

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Toutes les catégories de portefeuille sont incluses dans le tableau suivant.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	20,2	19,2	19,7
Fonds communs de placement, actions étrangères	79,1	78,5	79,7
Autres actifs et passifs, montant net	0,7	2,3	0,6
	100,0	100,0	100,0

Fonds de croissance mondiale 100

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Risque de change

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, l'exposition directe du Fonds au risque de change était minime, car les fonds sous-jacents détenus sont évalués en dollars canadiens qui constituent la monnaie de référence du Fonds. Le Fonds est exposé à un risque de change indirect si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés dans une devise différente du dollar canadien.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, les risques de taux d'intérêt sont minimes, car la majorité des instruments financiers détenus par le Fonds ne portent pas intérêt. Dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt, le Fonds serait exposé à un risque indirect que la valeur de ces instruments fluctue en raison des changements des niveaux de taux d'intérêt des marchés en vigueur.

Autre risque de prix

Aux 30 juin 2014, une variation de 5 % des valeurs liquidatives nettes des fonds sous-jacents (31 décembre 2013 – 5 %, 1^{er} janvier 2013 – 5 %) aurait entraîné une augmentation ou une diminution de 919 460 \$ de l'actif net du Fonds (31 décembre 2013 – 829 021 \$, 1^{er} janvier 2013 – 780 672 \$). En pratique, les résultats réels peuvent différer des résultats de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le risque de crédit était minime, car le Fonds ne détenait aucun placement direct dans des instruments de créance ni dans des produits dérivés. Le Fonds pourrait être exposé à un risque de crédit indirect dans l'éventualité que les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des produits dérivés.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)		
	2014	2013	2013
Fonds communs de placement, actions canadiennes	20,2	19,2	19,7
Fonds communs de placement, actions étrangères	79,1	78,5	79,7
Autres actifs et passifs, montant net	0,7	2,3	0,6
	100,0	100,0	100,0

Mesures de la juste valeur

Le tableau suivant présente les données utilisées, aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, pour évaluer les placements et les produits dérivés du Fonds à leur juste valeur.

2014	Cours sur les marchés actifs pour des actifs identiques (niveau 1)	Autres données importantes observables (niveau 2)	Données importantes non observables (niveau 3)	Total
Placements dans des fonds	18 389 203 \$	— \$	— \$	18 389 203 \$
2013				
Placements dans des fonds	16 580 428 \$	— \$	— \$	16 580 428 \$
2013				
Placements dans des fonds	15 613 434 \$	— \$	— \$	15 613 434 \$

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, aucun placement n'a été transféré entre le niveau 1 et le niveau 2.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013, le Fonds ne détenait aucun placement classé au niveau 3.

Fonds de croissance mondiale 100

Notes de l'inventaire du portefeuille

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013 ET 1^{ER} JANVIER 2013

Instruments financiers par catégorie

Les tableaux suivants présentent la juste valeur comptable des placements et produits dérivés du Fonds aux 30 juin 2014, 31 décembre 2013 et 1^{er} janvier 2013.

30 juin 2014

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	18 389 \$	18 389 \$	— \$	18 389 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	175	175
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	4	4
Charges payées d'avance	—	—	—	25	25
Total des actifs	— \$	18 389 \$	18 389 \$	204 \$	18 593
Passif					
Montant à payer pour le rachat de parts	— \$	— \$	— \$	68 \$	68 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	68 \$	68 \$

31 décembre 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	16 580 \$	16 580 \$	— \$	16 580 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	329	329
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	39	39
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	17	17
Charges payées d'avance	—	—	—	33	33
Total des actifs	— \$	16 580 \$	16 580 \$	418 \$	16 998 \$
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	28 \$	28 \$
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	28 \$	28 \$

1^{er} janvier 2013

Actif	DFT	Actifs financiers à la JVRN désignés à l'origine	Total	Actifs financiers au coût après amortissement	Total
Placements (actifs financiers non dérivés)	— \$	15 613 \$	15 613 \$	— \$	15 613 \$
Trésorerie, y compris les avoirs en devises, à la valeur actuelle	—	—	—	141	141
Montant à recevoir pour la souscription de parts	—	—	—	15	15
Remboursement de TVH à recevoir	—	—	—	24	24
Charges payées d'avance	—	—	—	3	3
Total des actifs	— \$	15 613 \$	15 613 \$	183 \$	15 796 \$
Passif					
Charges à payer	— \$	— \$	— \$	59 \$	59 \$
Montant à payer pour le rachat de parts	—	—	—	34	34
Total des passifs	— \$	— \$	— \$	93 \$	93 \$

Gains nets et pertes nettes

Le tableau suivant présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la JVRN par catégorie pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013.

Catégorie	Gains (pertes) nets	
	2014	2013
Actifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	— \$	— \$
Désignés à l'origine	1 121	1 768
Total des actifs financiers à la JVRN	1 121	1 768
Passifs financiers à la JVRN		
Détenus à des fins de transaction	—	—
Désignés à l'origine	—	—
Total des passifs financiers à la JVRN	—	—
Total	1 121 \$	1 768 \$

Fonds de croissance mondiale 100

États de la situation financière

AUX 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ), 31 DÉCEMBRE 2013
ET 1^{ER} JANVIER 2013

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	30 juin 2014	31 décembre 2013	1 ^{er} janvier 2013
ACTIF			
Actifs à court terme			
Placements (actifs financiers non dérivés)	18 389 \$	16 580 \$	15 613 \$
Encaisse, y compris les avoirs en devises, à la juste valeur	175	329	141
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4	39	15
Remboursement de TVH à recevoir	—	17	24
Charges payées d'avance	25	33	3
	18 593	16 998	15 796
PASSIF			
Passifs à court terme			
Charges à payer	—	28	34
Montant à payer pour le rachat de parts	68	—	59
	68	28	93
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	18 525 \$	16 970 \$	15 703 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE (note 5)			
(Catégorie E)	682 \$	454 \$	— \$
(Catégorie F)	664 \$	688 \$	560 \$
(Catégorie O)	3 433 \$	3 366 \$	2 668 \$
(Catégorie P)	12 718 \$	11 738 \$	11 266 \$
(Catégorie R)	1 028 \$	724 \$	1 209 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART			
(Catégorie E)	5,32 \$	5,05 \$	— \$
(Catégorie F)	6,12 \$	5,78 \$	4,46 \$
(Catégorie O)	6,13 \$	5,76 \$	4,40 \$
(Catégorie P)	5,31 \$	5,05 \$	3,94 \$
(Catégorie R)	6,16 \$	5,78 \$	4,41 \$
PLACEMENTS AU COÛT MOYEN	14 805 \$	14 045 \$	16 789 \$

États du résultat global

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013
(NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
REVENU		
GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS ET LES DÉRIVÉS		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	72 \$	33 \$
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	1 049	1 735
REVENU TOTAL	1 121	1 768
CHARGES		
Droits de garde et frais d'administration	7	3
Frais juridiques	12	—
Frais de gestion	162	148
Coût de la communication de l'information aux porteurs de parts	1	1
CHARGES TOTALES	182	152
Charges visées par une renonciation	(3)	—
CHARGES NETTES	179	152
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	942 \$	1 616 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR CATÉGORIE		
(Catégorie E)	32 \$	— \$
(Catégorie F)	36 \$	62 \$
(Catégorie O)	208 \$	312 \$
(Catégorie P)	616 \$	1 157 \$
(Catégorie R)	50 \$	85 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART*		
(Catégorie E)	0,28 \$	— \$
(Catégorie F)	0,32 \$	0,50 \$
(Catégorie O)	0,36 \$	0,52 \$
(Catégorie P)	0,26 \$	0,41 \$
(Catégorie R)	0,37 \$	0,62 \$

* Fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Fonds de croissance mondiale 100

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	Total du Fonds		Catégorie E	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	16 970 \$	15 703 \$	454 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	942	1 616	32	—
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	3 529	2 061	196	—
Paiements au rachat de parts	(2 916)	(3 042)	—	—
	613	(981)	196	—
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	1 555	635	228	—
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	18 525 \$	16 338 \$	682 \$	— \$
	Catégorie F		Catégorie O	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	688 \$	560 \$	3 366 \$	2 668 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	36	62	208	312
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	185	19	91	100
Paiements au rachat de parts	(245)	(24)	(232)	(93)
	(60)	(5)	(141)	7
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(24)	57	67	319
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	664 \$	617 \$	3 433 \$	2 987 \$
	Catégorie P		Catégorie R	
	2014	2013	2014	2013
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	11 738 \$	11 266 \$	724 \$	1 209 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	616	1 157	50	85
OPÉRATIONS SUR LES CAPITAUX PROPRES				
Produit de l'émission de parts	2 795	1 898	262	44
Paiements au rachat de parts	(2 431)	(2 171)	(8)	(754)
	364	(273)	254	(710)
VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	980	884	304	(625)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE	12 718 \$	12 150 \$	1 028 \$	584 \$

(Se reporter aux notes annexes ci-jointes.)

SGEF

Fonds de croissance mondiale 100

États des flux de trésorerie

SEMESTRES CLOS LES 30 JUIN 2014 ET 2013 (NON AUDITÉ)

(en milliers de dollars sauf les données par part)

	2014	2013
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	942 \$	1 616 \$
Ajustements		
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements et de produits dérivés	(72)	(33)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des produits dérivés	(1 049)	(1 735)
Achat de placements	(1 327)	(825)
Produit de la vente de placements	639	2 139
Autres actifs	25	22
Autres passifs	(28)	(34)
	<u>(870)</u>	<u>1 150</u>
FLUX DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Montant reçu pour l'émission de parts	3 563	2 020
Montant versé pour le rachat de parts	(2 847)	(3 022)
	<u>716</u>	<u>(1 002)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(154)	148
Trésorerie au début de la période	329	141
Trésorerie à la fin de la période	175	289
Intérêts reçus	—	—
Distribution par les fonds communs de placement	—	—

Notes annexes

PÉRIODES CLOUSES LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

1. ÉTABLISSEMENT DES FONDS

Le Groupe de fonds de placements SEI se compose des fiducies de fonds communs de placement à capital variable suivantes (chacune un Fonds ou collectivement dénommées les Fonds), constituées en vertu des lois de la province de l'Ontario par une déclaration de fiducie. L'adresse du siège social du Fonds est la suivante : 70, rue York, bureau 1600, Toronto (Ontario). Le Fonds investit principalement dans des dérivés internationaux, des billets à court terme canadiens et des parts de fonds communs de placement. Société de placements SEI Canada (le « gestionnaire ») est le gestionnaire du Fonds et Compagnie Trust CIBC Mellon est le fiduciaire du Fonds. Les états financiers sont présentés en dollars canadiens (\$ CA). La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 29 août 2014. Les parts des catégories D, D couverte, E, E couverte, F, F couverte, I, O, O couverte, P, P couverte, R et S, selon le cas, ont été lancées aux dates suivantes :

Fonds	Situation du fonds	Date de la déclaration de la fiducie	Date de lancement de la catégorie D	Date de lancement de la catégorie D couverte	Date de lancement de la catégorie E	Date de lancement de la catégorie E couverte	Date de lancement de la catégorie F	Date de lancement de la catégorie F couverte
Fonds d'actions canadiennes	Fonds commun de placement	20 sept. 1996	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	4 mai 2006	s.o.
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	Fonds commun de placement	24 mars 2000	28 fév. 2013	s.o.	30 août 2013	s.o.	18 avr. 2006	s.o.
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	Fonds commun de placement	26 nov. 1999	1 ^{er} nov. 2010	1 ^{er} nov. 2010	1 ^{er} nov. 2010	1 ^{er} nov. 2010	18 avr. 2006	6 mars 2010
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	Fonds commun de placement	24 nov. 1999	1 ^{er} nov. 2010	1 ^{er} nov. 2010	1 ^{er} nov. 2010	1 ^{er} nov. 2010	18 avr. 2006	6 mars 2010
Fonds d'actions EAEO	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	18 avr. 2006	s.o.
Fonds d'actions marchés émergents	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	18 avr. 2006	s.o.
Fonds mondial de gestion de la volatilité	Fonds commun de placement	29 mars 2012		s.o.	30 août 2013	s.o.	29 juin 2012	s.o.
Fonds canadien à revenu fixe	Fonds commun de placement	18 juill. 1996	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	2 mai 2006	s.o.
Fonds d'obligations à long terme	Quasi-fonds commun de placement	18 nov. 1997		s.o.	30 août 2013	s.o.	19 avr. 2006	s.o.
Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme	Quasi-fonds commun de placement	1 ^{er} avr. 2013		s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à rendement réel	Fonds commun de placement	17 mars 1995	28 fév. 2013	s.o.	30 août 2013	s.o.	11 mai 2006	s.o.
Fonds de marché monétaire	Fonds commun de placement	4 avr. 1996		s.o.	30 août 2013	s.o.	8 sept. 2006	s.o.
Fonds indiciel de forte capitalisation américaine (<i>auparavant Fonds synthétique de forte capitalisation américaine</i>)	Quasi-fonds commun de placement	21 juin 1996	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	15 juill. 2013	3 oct. 2006
Fonds d'obligations à court terme	Fonds commun de placement	18 jan. 2006	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	1 ^{er} nov. 2010	s.o.	11 mai 2006	s.o.
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	Fonds commun de placement	29 mai 2009	1 ^{er} nov. 2010	1 ^{er} nov. 2010	1 ^{er} nov. 2010	1 ^{er} nov. 2010	11 sept. 2009	6 mars 2010
Fonds équilibré orienté Canada*	Fonds commun de placement	2 mars 2010		s.o.	30 août 2013	s.o.	2 mars 2010	s.o.
Fonds de croissance orienté Canada*	Fonds commun de placement	2 mars 2010		s.o.	30 août 2013	s.o.	2 mars 2010	s.o.
Fonds prudent de revenu mensuel*	Fonds commun de placement	13 juin 2006		s.o.	30 août 2013	s.o.	8 déc. 2006	s.o.

* Collectivement, les « Fonds de répartition d'actifs SEI »

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

1. ÉTABLISSEMENT DES FONDS (suite)

Fonds	Date de situation du fonds	Date de la déclaration de la fiducie	Date de lancement de la catégorie D	Date de lancement de la catégorie D couverte	Date de lancement de la catégorie E	Date de lancement de la catégorie E couverte	Date de lancement de la catégorie F	Date de lancement de la catégorie F couverte
Fonds équilibré de revenu mensuel*	Fonds commun de placement	13 juin 2006	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	28 sept. 2006	s.o.
Fonds d'investissement à court terme*	Fiducie à participation unitaire	25 mai 2012	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	12 juin. 2012	s.o.
Fonds de revenu 100*	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	11 août 2006	s.o.
Fonds de revenu 20/80*	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	17 juill. 2006	s.o.
Fonds de revenu 30/70*	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	7 juin 2006	s.o.
Fonds de revenu 40/60*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	1 ^{er} sept. 2006	s.o.
Fonds équilibré*	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	15 juin 2006	s.o.
Fonds équilibré 60/40*	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	20 avr. 2006	s.o.
Fonds de croissance 70/30*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	15 sept. 2006	s.o.
Fonds de croissance 80/20*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	27 oct. 2006	s.o.
Fonds de croissance 100*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	27 avr. 2006	s.o.
Fonds de croissance mondiale 100*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	s.o.	s.o.	30 août 2013	s.o.	8 déc. 2006	s.o.

* Collectivement, les « Fonds de répartition d'actifs SEI »

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

1. ÉTABLISSEMENT DES FONDS (suite)

Fonds	Situation du fonds	Date de la déclaration de la fiducie	Date de lancement de la catégorie I	Date de lancement de la catégorie O	Date de lancement de la catégorie O couverte	Date de lancement de la catégorie P	Date de lancement de la catégorie P couverte	Date de lancement de la catégorie R	Date de lancement de la catégorie S
Fonds d'actions canadiennes	Fonds commun de placement	20 sept. 1996	1 ^{er} févr. 2002	4 oct. 1996	s.o.	31 mars 2003	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	Fonds commun de placement	24 mars 2000		s.o. 27 juin 2000	s.o.	31 mars 2003	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	Fonds commun de placement	26 nov. 1999	1 ^{er} févr. 2002	24 nov. 1999	6 mars 2010	31 mars 2003	6 mars 2010	s.o.	s.o.
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	Fonds commun de placement	24 nov. 1999	1 ^{er} févr. 2002	24 nov. 1999	6 mars 2010	31 mars 2003	6 mars 2010	s.o.	s.o.
Fonds d'actions EAO	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	25 sept. 2001	15 jan. 1997	s.o.	31 mars 2003	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'actions marchés émergents	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	1 ^{er} févr. 2002	15 jan. 1997	s.o.	31 mars 2003	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds mondial de gestion de la volatilité	Fonds commun de placement	29 mars 2012		s.o. 30 mars 2012	s.o.	30 mars 2012	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds canadien à revenu fixe	Fonds commun de placement	18 juill. 1996	1 ^{er} févr. 2002	2 oct. 1996	s.o.	30 avr. 2002	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à long terme	Quasi-fonds commun de placement	18 nov. 1997	29 mars 2004	7 déc. 1997	s.o.	12 déc. 2003	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme	Quasi-fonds commun de placement	1 ^{er} avr. 2013		s.o. 28 juin 2013	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à rendement réel	Fonds commun de placement	17 mars 1995		s.o. 31 déc. 1995	s.o.	12 déc. 2003	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds de marché monétaire	Fonds commun de placement	4 avr. 1996	1 ^{er} févr. 2002	15 jan. 1997	s.o.	29 avr. 2003	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds indiciel de forte capitalisation américaine (<i>auparavant Fonds synthétique de forte capitalisation américaine</i>)	Quasi-fonds commun de placement	21 juin 1996		s.o. 15 juill. 2013	8 oct. 1996	29 avr. 2003	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à court terme	Fonds commun de placement	18 jan. 2006		s.o. 23 févr. 2006	s.o.	23 févr. 2006	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	Fonds commun de placement	29 mai 2009		s.o. 11 sept. 2009	6 mars 2010	11 sept. 2009	6 mars 2010	s.o.	s.o.
Fonds équilibré orienté Canada*	Fonds commun de placement	2 mars 2010		s.o. 2 mars 2010	s.o.	2 mars 2010	s.o.	s.o.	17 jan. 2012
Fonds de croissance orienté Canada*	Fonds commun de placement	2 mars 2010		s.o. 2 mars 2010	s.o.	2 mars 2010	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds prudent de revenu mensuel*	Fonds commun de placement	13 juin 2006		s.o. 4 juill. 2006	s.o.	4 juill. 2006	s.o.	s.o.	23 fév. 2009
Fonds équilibré de revenu mensuel*	Fonds commun de placement	13 juin 2006		s.o. 4 juill. 2006	s.o.	4 juill. 2006	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'investissement à court terme* participation unitaire	Fiducie à participation unitaire	25 mai 2012		s.o. 12 juill. 2012	s.o.	12 juill. 2012	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds de revenu 100*	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	s.o.	11 juin 2003	s.o.	2 juill. 2008	17 jan. 2012
Fonds de revenu 20/80*	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	s.o.	11 juin 2003	s.o.	2 juill. 2008	23 fév. 2009

* Collectivement appelés les « Fonds de répartition d'actifs SEI »

Notes annexes

PÉRIODES CLOSSES LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

1. ÉTABLISSEMENT DES FONDS (suite)

Fonds	Situation du fonds	Date de la déclaration de la fiducie	Date de lancement de la catégorie I	Date de lancement de la catégorie O	Date de lancement de la catégorie 0 couverte	Date de lancement de la catégorie P	Date de lancement de la catégorie P couverte	Date de lancement de la catégorie R	Date de lancement de la catégorie S
Fonds de revenu 30/70*	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	s.o.	11 juin 2003	s.o.	2 juill. 2008	s.o.
Fonds de revenu 40/60*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	2 juin 2003	21 août 2002	s.o.	24 mai 2001	s.o.	2 juill. 2008	23 fév. 2009
Fonds équilibré*	Fonds commun de placement	28 avr. 2003	11 juin 2003	11 juin 2003	s.o.	11 juin 2003	s.o.	2 juill. 2008	s.o.
Fonds équilibré 60/40*	Fonds commun de placement	20 déc. 1996	1 ^{er} fév. 2002	1 ^{er} mars 1997	s.o.	21 juin 2001	s.o.	2 juill. 2008	23 fév. 2009
Fonds de croissance 70/30*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	2 juin 2003	12 sept. 2002	s.o.	24 mai 2001	s.o.	2 juill. 2008	s.o.
Fonds de croissance 80/20*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	28 fév. 2005	21 août 2002	s.o.	24 mai 2001	s.o.	2 juill. 2008	23 fév. 2009
Fonds de croissance 100*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	4 juin 2003	21 août 2002	s.o.	24 mai 2001	s.o.	2 juill. 2008	23 fév. 2009
Fonds de croissance mondiale 100*	Fonds commun de placement	24 mai 2001	s.o.	30 déc. 2005	s.o.	24 mai 2001	s.o.	1 ^{er} août 2008	s.o.

* Collectivement, les « Fonds de répartition d'actifs SEI »

L'inventaire du portefeuille est présenté en date du 30 juin 2014, les états de la situation financière sont présentés en date du 30 juin 2014, du 31 décembre 2013 et du 1^{er} janvier 2013, et les états du résultat global, les états de la variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les états des flux de trésorerie sont présentés pour les semestres clos les 30 juin 2014 et 2013, sauf pour les Fonds établis pendant l'une des périodes, auquel cas l'information présentée couvre la période du début des activités jusqu'à la date indiquée sur les états. Le 15 juillet 2013, le Fonds synthétique de forte capitalisation américaine a été renommé Fonds indiciel de forte capitalisation américaine. À la même date, les parts de catégorie O et de catégorie F ont été respectivement renommées parts de catégorie O(H) et de catégorie F(H). Les données comparatives pour les parts de catégorie O(H) et de catégorie F(H) sont les données déjà publiées pour les parts de catégorie O et de catégorie F respectivement. Le 15 juillet 2013, de nouvelles parts de catégorie O et de catégorie F ont été émises.

2. MODE DE PRÉSENTATION ET ADOPTION DES IFRS

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément à la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*. Ce sont les premiers états financiers intermédiaires du Fonds au cours du premier exercice de présentation conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »); par conséquent, la norme IFRS 1 *Première application des Normes internationales d'information financière* a été appliquée. Antérieurement, le Fonds préparait ses états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada définis dans la Partie V du *Manuel de l'IICCA* (« PCGR du Canada »). Le Fonds a systématiquement appliqué les méthodes comptables utilisées aux fins de la préparation de son état de la situation financière d'ouverture en IFRS au 1^{er} janvier 2013 et pour toutes les périodes présentées, comme si ces méthodes avaient toujours été en vigueur. La note 13 fait état de l'incidence de la transition aux IFRS sur la situation financière, la performance financière et les flux de trésorerie présentés par le Fonds, y compris la nature et l'effet des changements de méthodes comptables importants par rapport aux méthodes utilisées aux fins de la préparation des états financiers du Fonds conformément aux PCGR du Canada, pour l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Notes annexes

PÉRIODES CLOSES LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

Les méthodes appliquées dans les présents états financiers intermédiaires sont fondées sur les IFRS en vigueur au 31 août 2014 soit la date à laquelle le gestionnaire a autorisé la publication des états financiers intermédiaires. Les modifications subséquentes aux IFRS ayant une incidence sur les états financiers annuels du Fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2014 pourraient entraîner un retraitement des présents états financiers intermédiaires, y compris les ajustements reconnus dans le cadre de la transition aux IFRS.

3. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Le sommaire suivant décrit les principales méthodes comptables utilisées par les Fonds :

- a) Le Fonds comptabilise les instruments financiers à leur juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transaction dans le cas des instruments financiers non évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN). Les placements sont évalués à la JVRN, y compris certains placements en titres de créance qui ont été désignés comme étant à la JVRN. Les dérivés sont classés comme étant détenus à des fins de transaction (DFT). L'obligation du Fonds quant à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant de rachat.

Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti qui se rapproche de la juste valeur en raison de leur nature à court terme. Les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisés, s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative (VL) aux fins des transactions avec les porteurs de parts.

- b) Les parts de chaque catégorie sont émises et rachetées à la valeur liquidative par part, laquelle est déterminée à la clôture de chaque jour ouvrable. La valeur liquidative par part de chaque catégorie est calculée en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie par le nombre total de parts de cette catégorie en circulation. Les frais de gestion directement attribuables à une catégorie sont imputés à cette catégorie. Les charges d'exploitation des Fonds, les revenus, ainsi que les gains et pertes en capital réalisés et non réalisés sont répartis proportionnellement entre chacune des catégories en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie. Les catégories couvertes, le cas échéant, minimiseront généralement leur exposition au risque de change en utilisant des contrats de change à terme. Les gains et pertes réalisés et non réalisés sur les contrats de change à terme attribués aux catégories couvertes sont imputés seulement à ces catégories.
- c) Les placements détenus comprennent des actions, des bons de souscription cotés en bourse, des billets à court terme, des bons du Trésor, des obligations, des titres adossés à des créances mobilières, d'autres titres de créance et des parts de fonds communs de placement. Les placements détenus qui sont négociés sur un marché actif par l'intermédiaire de bourses reconnues, de marchés hors cote ou de maisons de courtage de valeurs mobilières reconnues sont évalués au dernier prix de marché observé, dans les cas où celui-ci est compris dans l'écart acheteur-vendeur. Dans les cas où le dernier prix de marché observé n'est pas compris dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point dans l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur en fonction des faits et circonstances en l'espèce.

Les placements détenus qui ne sont pas négociés sur un marché actif sont évalués en fonction des résultats obtenus par des méthodes d'évaluation qui utilisent des données de marché observables, si celles-ci sont disponibles, et ces méthodes sont établies par le gestionnaire. La juste valeur de certains titres peut être estimée en fonction de méthodes d'évaluation fondées sur des hypothèses qui ne sont pas corroborées par des données de marché observables.

Les Fonds ont recours à une hiérarchie à trois niveaux pour présenter la juste valeur, fondée sur les données utilisées pour évaluer les placements des Fonds. Cette hiérarchie des données est décrite ci-dessous :

- cours du marché (non ajustés) sur les marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1);
- données autres que les cours de marché considérés au niveau 1 qui sont observables pour les actifs ou passifs, directement (c.-à-d. les cours) ou indirectement (c.-à-d. dérivés des cours) (niveau 2);
- données sur les actifs ou passifs qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables) (niveau 3).

Notes annexes

PÉRIODES CLOUSES LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

Une modification des méthodes d'évaluation pourrait entraîner des transferts d'un placement d'un niveau à un autre. Veuillez vous référer aux notes de l'inventaire du portefeuille pour connaître les informations propres à chaque fonds.

La politique des Fonds est de comptabiliser les transferts d'un placement d'un niveau à un autre à la date de l'événement ou du changement de la situation donnant lieu au transfert.

- d) Les achats et les rachats des Fonds sont libellés en dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds. La juste valeur des placements et autres actifs et passifs étrangers est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date d'évaluation. Les achats et les ventes de titres étrangers, ainsi que les revenus qui y sont liés, sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur aux dates respectives de telles opérations. Les gains et pertes réalisés sur la conversion de devises sont inclus dans l'état du résultat global en tant que gain (perte) net réalisé sur devises et les gains et pertes non réalisés sur la conversion de devises sont inclus dans l'état du résultat global en tant que variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des dérivés.
- e) Le coût des placements représente le montant versé pour chaque titre, calculé en fonction du coût moyen à l'exclusion des commissions et autres coûts de transaction.
- f) Les revenus et les charges sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les distributions de fiducies d'investissement sont comptabilisées à titre de revenu, de gains en capital ou de remboursement de capital, selon la nature de ces distributions. Les attributions réelles pourraient différer de ces renseignements. Les distributions qui sont considérées comme des remboursements de capital aux fins fiscales réduisent le coût moyen du placement sous-jacent. Les distributions de fonds sous-jacents sont comptabilisées à la date de distribution. Les opérations sur titres sont enregistrées à la date de l'opération aux fins de la présentation de l'information financière. La plus-value (moins-value) non réalisée d'un titre représente la différence entre sa juste valeur et son coût moyen. Un gain réalisé (une perte) est constaté à la vente d'un titre. Le gain réalisé (la perte) est la différence entre le produit reçu et le coût moyen du titre. Aux fins des distributions, les intérêts présentés aux états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal sur les titres à revenu fixe reçus par les Fonds, comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro qui sont amorties sur une base linéaire.

Le gain (la perte) réalisé sur les placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont déterminés selon la méthode du coût moyen. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

- g) L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une catégorie présentée dans les états du résultat global représente la variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie, divisée par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation pendant la période de présentation de l'information financière.
- h) Pour chaque part de fonds communs de placement vendue, le Fonds reçoit un montant égal à la valeur liquidative par part à la date de la vente, lequel est inclus dans les capitaux propres. Les parts sont rachetables, au gré du porteur de parts, à la valeur liquidative à la date de rachat. Pour chaque part rachetée, le nombre de parts émises et en circulation est réduit, et les capitaux propres du Fonds sont réduits de la valeur liquidative correspondante à la date de rachat.
- i) Les contrats à terme standardisés conclus par les Fonds sont des ententes financières d'achat ou de vente d'un

Notes annexes

PÉRIODES CLOSES LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

instrument financier à un prix convenu au contrat et à une date déterminée. Toutefois, les Fonds ne prévoient pas acheter ou vendre les instruments financiers à la date de règlement, mais plutôt liquider chaque contrat à terme standardisé avant le règlement au moyen de la conclusion de conventions de compensation. Les contrats à terme standardisés sont évalués en fonction du gain ou de la perte qui aurait résulté de la liquidation de la position à la date d'évaluation. Tout gain ou toute perte enregistré à la fermeture des bureaux à chaque date d'évaluation est comptabilisé comme une variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements et des dérivés dans les états du résultat global. Les dépôts de garantie auprès de courtiers relativement aux contrats à terme standardisés sont constatés à titre de marge à recevoir ou à payer dans les états de la situation financière.

- j) Les contrats de change à terme conclus par les Fonds sont des ententes financières d'achat ou de vente d'une quantité déterminée d'une devise sous-jacente à un prix convenu à une date ultérieure. La juste valeur de ces contrats correspond au gain ou à la perte qui serait comptabilisé si la position était liquidée à la date d'évaluation, et est comptabilisée comme un gain non réalisé (perte). Les Fonds ont l'intention de dénouer la position sur un contrat à terme en établissant une position de compensation dans le contrat. Ils régleront et comptabiliseront le gain ou la perte à la date de livraison. Dans le cas d'un contrat de change à terme, la livraison de la devise sous-jacente peut intervenir lorsqu'une position initiale et une position de compensation dans un contrat à terme sont prises auprès de deux courtiers différents.

4. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des prix. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications et ne pas être exécutables. En l'absence de données de marché, le Fonds peut évaluer ses positions au moyen de ses propres modèles, qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et examinés périodiquement par le gestionnaire, indépendamment de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les titres de capitaux propres d'entités non cotées reposent principalement sur les multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de liquidité, s'il y a lieu.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit, les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers. Le Fonds considère comme des données observables les données du marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Veuillez vous référer aux notes de l'inventaire du portefeuille pour connaître les informations propres à chaque fonds.

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants afin de déterminer si le Fonds a pour but d'effectuer des placements évalués sur la base d'un rendement global aux fins de l'application de l'option de la juste valeur aux actifs financiers conformément à la norme IAS 39, *Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation* (IAS 39). Les jugements les plus importants comprennent la détermination que certains placements sont détenus à des fins de transaction ainsi que l'applicabilité de l'option de la juste valeur à ceux qui ne le sont pas.

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

5. PARTS RACHETABLES

Le capital des Fonds est représenté par les parts émises, rachetables et sans valeur nominale. Les porteurs de parts ont droit aux distributions, le cas échéant, ainsi qu'au versement d'une part proportionnelle basée sur la valeur liquidative par part des Fonds à la date de rachat. Les Fonds ne sont soumis à aucune restriction ou exigence particulière en matière de capital pour la souscription et le rachat de parts, mis à part les exigences de souscription minimale pour le placement initial et les placements suivants. Les variations du capital sont présentées dans les états de la variation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément à leurs stratégies de placement et à leurs politiques de gestion des risques, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en conservant suffisamment de liquidités pour être en mesure de régler les rachats. Le tableau suivant illustre les variations du nombre de parts pour les périodes closes le 30 juin 2014 et le 31 décembre 2013 :

	Solde – début de période		Parts émises durant la période		Parts rachetées durant la période		Parts réinvesties durant la période		Solde – fin de période	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES										
Catégorie D	1 625 793	1 473 821	700 781	961 825	(152 756)	(818 989)	–	9 136	2 173 818	1 625 793
Catégorie E	3 098	111 443	17 998	17 953	(37)	(126 298)	–	–	21 059	3 098
Catégorie F	383 283	477 469	29 328	129 159	(75 962)	(230 037)	–	6 692	336 649	383 283
Catégorie I	2 031	1 995	–	75	–	(76)	–	37	2 031	2 031
Catégorie O	91 098 102	110 916 430	3 790 464	8 688 782	(8 462 278)	(30 938 890)	–	2 431 780	86 426 288	91 098 102
Catégorie P	5 914 293	5 602 492	1 316 979	2 288 402	(829 165)	(2 005 747)	–	29 146	6 402 107	5 914 293
FONDS D'ACTIONS DE PETITES SOCIÉTÉS CANADIENNES										
Catégorie D	189 099	–	76 604	206 257	(16 680)	(17 413)	–	255	249 023	189 099
Catégorie E	709	–	2 283	703	(6)	–	–	6	2 986	709
Catégorie F	130 980	227 768	28 013	70 252	(22 599)	(167 754)	–	714	136 394	130 980
Catégorie O	18 035 029	13 211 841	280 745	6 353 848	(1 910 091)	(1 838 306)	–	307 646	16 405 683	18 035 029
Catégorie P	670 178	614 726	148 358	276 005	(99 945)	(220 553)	–	–	718 591	670 178
FONDS D'ACTIONS DE GRANDES SOCIÉTÉS AMÉRICAINES										
Catégorie D	2 892 456	3 327 467	1 307 678	1 910 285	(308 863)	(2 345 296)	–	–	3 891 271	2 892 456
Catégorie D couverte	415	191 111	1 141	13 510	(109)	(204 206)	–	–	1 447	415
Catégorie E	15 211	225 175	30 135	51 715	(95)	(261 679)	–	–	45 251	15 211
Catégorie E couverte	444	36 028	2 209	3 333	–	(38 917)	–	–	2 653	444
Catégorie F	627 555	498 242	82 133	283 144	(136 833)	(160 159)	–	6 328	572 855	627 555
Catégorie F couverte	41 238	71 637	3 284	24 075	(2 052)	(54 474)	–	–	42 470	41 238
Catégorie I	3 206	8 448	19	23	(351)	(5 278)	–	13	2 874	3 206
Catégorie O	96 986 727	146 302 066	6 106 731	10 179 339	(7 103 048)	(61 141 759)	54	1 647 081	95 990 464	96 986 727
Catégorie O couverte	101 588	1 368 526	18 359	32 594	(10 982)	(1 299 532)	–	–	108 965	101 588
Catégorie P	7 916 119	8 431 155	1 767 079	3 638 722	(1 191 068)	(4 153 758)	–	–	8 492 130	7 916 119
Catégorie P couverte	33 482	20 490	7 337	26 089	(6 015)	(13 097)	–	–	34 804	33 482

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

	Solde – début de période		Parts émises durant la période		Parts rachetées durant la période		Parts réinvesties durant la période		Solde – fin de période	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
FONDS D'ACTIONS DE PETITES SOCIÉTÉS AMÉRICAINES										
Catégorie D	426 455	593 848	290 538	282 267	(171 993)	(449 660)	–	–	545 000	426 455
Catégorie D couverte	1 264	32 485	–	3 521	–	(34 742)	–	–	1 264	1 264
Catégorie E	2 121	59 290	8 167	9 757	(24)	(66 926)	–	–	10 264	2 121
Catégorie E couverte	648	10 791	–	1 402	–	(11 545)	–	–	648	648
Catégorie F	103 108	205 647	16 656	41 704	(20 062)	(144 723)	–	480	99 702	103 108
Catégorie F couverte	8 280	24 646	–	1 111	(414)	(17 477)	–	–	7 866	8 280
Catégorie I	703	681	13	16	–	–	–	6	716	703
Catégorie O	18 056 719	24 216 033	1 704 108	6 425 094	(2 674 456)	(12 866 868)	–	282 460	17 086 371	18 056 719
Catégorie O couverte	6 549	229 916	25 377	5 098	(307)	(228 465)	–	–	31 619	6 549
Catégorie P	1 741 608	1 942 356	438 578	758 617	(268 655)	(959 365)	–	–	1 911 531	1 741 608
Catégorie P couverte	7 836	4 369	17	10 880	(5 154)	(7 413)	–	–	2 699	7 836
FONDS D'ACTIONS EAO										
Catégorie D	4 424 323	997 611	1 839 513	4 053 151	(403 192)	(665 831)	–	39 392	5 860 644	4 424 323
Catégorie E	7 973	71 570	47 679	16 841	(146)	(80 438)	–	–	55 506	7 973
Catégorie F	402 617	465 050	80 688	132 438	(90 588)	(201 105)	–	6 234	392 717	402 617
Catégorie I	8 318	8 169	16	18	–	–	–	131	8 334	8 318
Catégorie O	110 836 696	137 193 058	9 641 838	26 961 088	(5 537 615)	(56 162 288)	–	2 844 838	114 940 919	110 836 696
Catégorie P	11 010 695	11 663 686	2 605 861	4 477 754	(1 649 059)	(5 152 422)	–	21 677	11 967 497	11 010 695
FONDS D'ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS										
Catégorie D	1 606 933	225 328	697 610	1 505 691	(369 418)	(134 129)	–	10 043	1 935 125	1 606 933
Catégorie E	3 988	945	15 863	3 019	(48)	–	–	24	19 803	3 988
Catégorie F	303 378	446 451	28 359	153 432	(60 080)	(298 686)	–	2 181	271 657	303 378
Catégorie I	1 937	1 891	36	32	–	–	–	14	1 973	1 937
Catégorie O	42 293 406	31 365 895	3 627 897	17 037 054	(3 633 619)	(6 967 125)	–	857 582	42 287 684	42 293 406
Catégorie P	3 241 877	2 855 694	823 647	1 448 990	(445 274)	(1 062 807)	–	–	3 620 250	3 241 877
FONDS MONDIAL DE GESTION DE LA VOLATILITÉ										
Catégorie D	435	–	3 098	420	–	–	–	15	3 533	435
Catégorie F	40 502	101 273	–	1 148	–	(61 919)	–	–	40 502	40 502
Catégorie O	1 221 616	156 520	171 370	1 600 704	(285 778)	(584 327)	–	48 719	1 107 208	1 221 616
Catégorie P	553 494	261 733	348 252	626 633	(55 146)	(347 937)	–	13 065	846 600	553 494
FONDS CANADIEN À REVENU FIXE										
Catégorie D	3 340 195	1 670 836	1 485 819	2 048 025	(290 798)	(409 561)	12 730	30 895	4 547 946	3 340 195
Catégorie E	6 215	583 055	37 415	87 431	(124)	(665 778)	248	1 507	43 754	6 215
Catégorie F	748 269	575 686	150 944	357 471	(119 505)	(204 672)	9 662	19 783	789 370	748 268
Catégorie O	160 407 546	153 847 437	14 073 712	32 791 281	(20 242 375)	(32 034 897)	2 614 934	5 803 725	156 853 817	160 407 546
Catégorie P	13 258 124	11 768 179	3 229 856	5 613 236	(1 918 292)	(4 379 429)	109 872	256 138	14 679 560	13 258 124

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

Solde – début de période		Parts émises durant la période		Parts rachetées durant la période		Parts réinvesties durant la période		Solde – fin de période			
	2014		2013		2014		2013		2014		2013
FONDS D'OBBLIGATIONS À LONG TERME											
Catégorie E	404	–	–	387	–	–	–	17	404	404	
Catégorie F	20 732	205 709	6 661	999 344	(4 784)	(1 184 606)	–	285	22 609	20 732	
Catégorie O	54 343 451	45 514 649	1 350 321	11 506 990	(5 184 876)	(5 075 562)	–	2 397 374	50 508 896	54 343 451	
Catégorie P	5 922	51 463	33 080	119 635	(34 933)	(165 349)	–	173	4 069	5 922	
FONDS D'OBBLIGATIONS NON FÉDÉRALES GARANTIES À LONG TERME											
Catégorie O	18 170 165	–	4 652 646	17 878 150	(28 943)	(47 859)	–	339 874	22 793 868	18 170 165	
FONDS D'OBBLIGATIONS À RENDEMENT RÉEL											
Catégorie D	910 157	–	393 188	986 954	(74 502)	(85 896)	–	9 099	1 228 843	910 157	
Catégorie E	1 174	–	5 692	1 150	(14)	–	–	24	6 852	1 174	
Catégorie F	74 419	229 414	7 541	87 004	(29 327)	(242 742)	–	743	52 633	74 419	
Catégorie O	22 015 874	15 070 663	2 060 155	10 583 183	(1 589 225)	(4 241 685)	–	603 713	22 486 804	22 015 874	
Catégorie P	1 752 912	2 016 241	473 912	908 997	(284 106)	(1 187 867)	–	15 541	1 942 718	1 752 912	
FONDS DE MARCHÉ MONÉTAIRE											
Catégorie E	501	–	–	500	–	–	2	1	503	501	
Catégorie F	94 676	63 572	9 324	127 009	(24 447)	(96 582)	308	677	79 862	94 676	
Catégorie I	91 668	106 057	9 173	10 943	(14 429)	(26 201)	320	869	86 732	91 668	
Catégorie O	7 272 749	12 835 582	2 041 069	5 520 341	(2 188 892)	(11 186 747)	39 609	103 573	7 164 535	7 272 749	
Catégorie P	277 519	543 900	107 486	375 923	(208 858)	(644 765)	671	2 461	176 818	277 519	
FONDS INDICIEL DE FORTE CAPITALISATION AMÉRICAINE*											
Catégorie D	–	651	–	–	–	(651)	–	–	–	–	
Catégorie E	–	655	–	510	–	(1 165)	–	–	–	–	
Catégorie F	539	–	–	461	–	–	–	78	539	539	
Catégorie F couverte	10 255	10 978	1 810	9 162	–	(11 538)	–	1 653	12 065	10 255	
Catégorie O	456	–	76	453	–	–	–	3	532	456	
Catégorie O couverte	11 976 524	12 523 471	2 073 671	244 906	(1 589 176)	(2 979 614)	–	2 187 761	12 461 019	11 976 524	
FONDS D'OBBLIGATIONS À COURT TERME											
Catégorie D	517	852 128	–	77 136	–	(929 537)	1	790	518	517	
Catégorie E	1 026	281 838	5 717	41 679	–	(323 065)	30	574	6 773	1 026	
Catégorie F	418 455	197 631	86 030	489 251	(144 721)	(278 463)	5 035	10 036	364 799	418 455	
Catégorie O	22 523 103	19 326 288	4 895 546	11 651 161	(1 163 928)	(9 157 278)	391 855	702 932	26 646 576	22 523 103	
Catégorie P	7 699 054	3 691 605	2 581 737	7 943 155	(3 187 295)	(4 038 647)	53 014	102 941	7 146 510	7 699 054	

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

	Solde – début de période		Parts émises durant la période		Parts rachetées durant la période		Parts réinvesties durant la période		Solde – fin de période	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
FONDS D'OBBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ										
Catégorie D	295 369	173 144	70 629	319 692	(169 282)	(202 708)	1 237	5 241	197 953	295 369
Catégorie D couverte	1 323 264	10 521	839 356	1 641 942	(129 118)	(341 900)	49 442	12 701	2 082 944	1 323 264
Catégorie E	2 024	547	83 204	1 436	(21)	–	822	41	86 029	2 024
Catégorie E couverte	978	528	849	434	–	–	34	16	1 861	978
Catégorie F	79 040	30 057	66 412	62 168	(18 433)	(16 343)	1 368	3 158	128 387	79 040
Catégorie F couverte	404 146	18 232	296 724	403 063	(43 313)	(17 523)	16 672	374	674 229	404 146
Catégorie O	10 273 960	10 744 644	1 277 922	3 287 945	(1 574 755)	(4 316 991)	134 244	558 362	10 111 371	10 273 960
Catégorie O couverte	9 249 945	56 378	2 791 122	12 338 556	(972 963)	(3 386 145)	364 246	241 156	11 432 350	9 249 945
Catégorie P	1 927 402	1 788 196	602 377	829 118	(336 679)	(770 868)	18 776	80 956	2 211 876	1 927 402
Catégorie P couverte	328 019	85 145	194 002	1 114 634	(40 773)	(875 571)	12 150	3 811	493 398	328 019
FONDS ÉQUILIBRÉ ORIENTÉ CANADA										
Catégorie E	501	–	–	490	–	–	–	11	501	501
Catégorie F	8 402	46 851	–	967	–	(39 472)	–	56	8 402	8 402
Catégorie O	38 808	44 121	–	122	–	(6 476)	–	1 041	38 808	38 808
Catégorie P	1 115 414	1 652 352	–	385 768	–	(922 706)	–	–	1 115 414	1 115 414
Catégorie S	183 265	186 827	–	76 752	–	(82 503)	–	2 189	183 265	183 265
FONDS DE CROISSANCE ORIENTÉ CANADA										
Catégorie E	490	–	–	490	–	–	–	–	490	490
Catégorie F	35 562	39 796	–	–	–	(4 234)	–	–	35 562	35 562
Catégorie O	8 140	51 940	–	155	–	(43 955)	–	–	8 140	8 140
Catégorie P	167 655	305 763	–	33 168	–	(171 276)	–	–	167 655	167 655
FONDS PRUDENT DE REVENU MENSUEL										
Catégorie E	47 095	–	52 986	46 961	(2 883)	(405)	1 914	539	99 112	47 095
Catégorie F	128 050	204 095	9 177	55 196	(3 929)	(133 062)	1 546	1 821	134 844	128 050
Catégorie O	61 646	78 174	55 791	64 651	(4 109)	(84 878)	2 076	3 699	115 404	61 646
Catégorie P	2 745 263	2 737 109	584 459	801 538	(365 120)	(886 550)	44 865	93 166	3 009 467	2 745 263
Catégorie S	28 171 186	17 228 448	9 577 585	13 847 157	(2 718 215)	(4 017 817)	767 016	1 113 398	35 797 572	28 171 186
FONDS ÉQUILIBRÉ DE REVENU MENSUEL										
Catégorie E	796	–	–	773	–	–	35	23	831	796
Catégorie F	290 518	293 981	128 299	75 482	(68 998)	(84 479)	3 099	5 534	352 918	290 518
Catégorie O	9 134	9 396	8 315	7 000	(9 143)	(7 262)	253	–	8 559	9 134
Catégorie P	7 966 611	7 682 632	1 663 687	2 247 689	(1 118 689)	(2 307 582)	172 355	343 872	8 683 964	7 966 611

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

	Solde – début de période		Parts émises durant la période		Parts rachetées durant la période		Parts réinvesties durant la période		Solde – fin de période	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
FONDS D'INVESTISSEMENT À COURT TERME										
Catégorie E	502	–	–	500	–	–	1	2	503	502
Catégorie F	162 168	161 019	–	–	–	–	482	1 149	162 650	162 168
Catégorie O	253 959	170 638	60 505	90 212	(18 735)	(9 312)	1 390	2 421	297 119	253 959
Catégorie P	260 635	170 638	73 427	93 026	(19 039)	(4 508)	606	1 479	315 629	260 635
FONDS DE REVENU 100										
Catégorie E	996	–	–	948	–	–	–	48	996	996
Catégorie F	67 815	132 536	35 312	65 669	(48 727)	(132 538)	–	2 148	54 400	67 815
Catégorie O	390 459	1 052 247	316 579	2 634 849	(194 552)	(3 315 666)	–	19 029	512 486	390 459
Catégorie P	3 887 523	5 572 141	488 251	1 684 248	(1 429 525)	(3 476 729)	–	107 863	2 946 249	3 887 523
Catégorie R	143 956	2 034 124	4 283	48 746	(39 190)	(1 946 643)	–	7 729	109 049	143 956
Catégorie S	1 986 016	3 046 716	88 450	774 084	(661 023)	(1 902 239)	–	67 455	1 986 016	1 986 016
FONDS DE REVENU 20/80										
Catégorie E	976	–	6 123	942	–	–	–	34	7 099	976
Catégorie F	175 751	91 140	52 071	85 324	(21 545)	(91 808)	–	2 278	206 277	86 934
Catégorie I	836 207	1 256 200	68 731	90 371	(62 327)	(142 054)	1 770	38 668	844 381	1 243 185
Catégorie O	2 032 810	1 173 160	369 391	470 468	(166 713)	(831 896)	–	28 571	2 235 488	840 303
Catégorie P	8 001 561	4 668 083	1 217 777	1 550 803	(1 463 555)	(2 821 308)	–	46 451	7 755 783	3 444 029
Catégorie R	6 064 547	1 223 022	497 345	71 549	(392 777)	(1 053 522)	–	8 868	6 169 115	249 917
Catégorie S	7 268 570	13 137 568	2 356 761	7 564 288	(627 891)	(4 719 196)	1	387 831	8 997 441	16 370 491
FONDS DE REVENU 30/70										
Catégorie E	936	–	20 023	912	–	–	–	24	20 959	936
Catégorie F	1 651 258	54 800	376 217	1 667 945	(68 862)	(113 362)	–	41 875	1 958 613	1 651 258
Catégorie I	29 694	59 204	15 172	12 411	(637)	(42 350)	–	429	44 229	29 694
Catégorie O	543 241	570 204	242 895	113 464	(102 977)	(155 644)	–	15 217	683 159	543 241
Catégorie P	8 582 294	6 977 603	2 179 771	3 980 798	(2 111 268)	(2 475 485)	–	99 378	8 650 797	8 582 294
Catégorie R	437 736	2 624 127	60 461	144 428	(40 068)	(2 343 557)	–	12 738	458 129	437 736
FONDS DE REVENU 40/60										
Catégorie E	69 269	–	196 005	68 843	(11 688)	(195)	–	621	253 586	69 269
Catégorie F	215 110	81 359	26 379	215 256	(22 174)	(86 118)	–	4 613	219 315	215 110
Catégorie I	268 781	233 653	19 134	41 805	(9 502)	(11 905)	501	5 228	278 914	268 781
Catégorie O	2 083 525	3 607 942	471 700	744 348	(705 541)	(2 324 614)	–	55 849	1 849 684	2 083 525
Catégorie P	14 537 522	13 332 383	4 354 017	6 382 952	(2 690 963)	(5 280 063)	–	102 250	16 200 576	14 537 522
Catégorie R	1 838 995	3 817 077	64 656	199 913	(129 544)	(2 228 607)	–	50 612	1 774 107	1 838 995
Catégorie S	23 930 716	11 969 833	10 653 046	14 456 405	(2 628 106)	(2 903 251)	–	407 729	31 955 656	23 930 716

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

	Solde – début de période		Parts émises durant la période		Parts rachetées durant la période		Parts réinvesties durant la période		Solde – fin de période	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
FONDS ÉQUILIBRÉ										
Catégorie E	107 096	–	90 652	108 709	(4 998)	(4 810)	–	3 197	192 750	107 096
Catégorie F	137 160	89 928	127 887	181 098	(56 980)	(136 991)	–	3 125	208 067	137 160
Catégorie O	1 502 847	1 712 020	299 109	284 094	(155 737)	(536 623)	–	43 356	1 646 219	1 502 847
Catégorie P	15 398 877	16 742 419	5 354 802	7 476 496	(3 975 118)	(8 900 111)	–	80 073	16 778 561	15 398 877
Catégorie R	517 074	1 027 502	65 440	148 767	(43 355)	(678 462)	–	19 267	539 159	517 074
FONDS ÉQUILIBRÉ 60/40										
Catégorie E	333 730	–	416 057	332 619	(19 221)	(6 199)	–	7 310	730 566	333 730
Catégorie F	336 549	206 126	230 777	322 684	(105 875)	(198 506)	–	6 245	461 451	336 549
Catégorie I	988 862	884 959	66 923	125 780	(20 341)	(41 624)	1 844	19 747	1 037 288	988 862
Catégorie O	5 362 491	7 167 797	1 031 286	1 466 188	(827 247)	(3 411 355)	–	139 861	5 566 530	5 362 491
Catégorie P	32 078 975	32 337 351	5 581 436	8 535 410	(4 543 014)	(8 946 488)	–	152 702	33 117 397	32 078 975
Catégorie R	16 554 501	35 103 783	912 852	1 491 539	(2 731 037)	(20 488 792)	–	447 971	14 736 316	16 554 501
Catégorie S	27 482 931	16 798 418	10 374 789	13 113 117	(1 853 732)	(2 834 888)	63	406 284	36 004 051	27 482 931
FONDS DE CROISSANCE 70/30										
Catégorie E	139 919	–	183 044	140 145	(6 214)	(3 989)	–	3 763	316 749	139 919
Catégorie F	533 807	448 475	38 103	187 862	(54 755)	(111 804)	–	9 274	517 155	533 807
Catégorie O	2 005 722	2 399 356	1 075 594	305 572	(334 991)	(751 087)	–	51 881	2 746 325	2 005 722
Catégorie P	13 851 868	13 936 999	2 028 572	4 027 560	(2 022 059)	(4 180 196)	–	67 505	13 858 381	13 851 868
Catégorie R	872 619	4 354 304	174 548	242 678	(36 666)	(3 747 798)	–	23 435	1 010 501	872 619
FONDS DE CROISSANCE 80/20										
Catégorie E	214 923	–	286 995	210 238	(27 280)	–	–	4 685	474 638	214 923
Catégorie F	175 751	102 379	52 071	123 878	(21 545)	(52 859)	–	2 353	206 277	175 751
Catégorie I	836 207	782 260	68 731	113 193	(62 327)	(73 119)	1 770	13 873	844 381	836 207
Catégorie O	2 032 810	2 972 558	369 391	447 137	(166 713)	(1 432 639)	–	45 754	2 235 488	2 032 810
Catégorie P	8 001 561	8 476 136	1 217 777	2 401 313	(1 463 555)	(2 885 443)	–	9 555	7 755 783	8 001 561
Catégorie R	6 064 547	6 825 725	497 345	2 798 423	(392 777)	(3 704 956)	–	145 355	6 169 115	6 064 547
Catégorie S	7 268 570	4 953 944	2 356 762	2 971 209	(627 891)	(734 083)	–	77 500	8 997 441	7 268 570
FONDS DE CROISSANCE 100										
Catégorie E	40 488	–	66 383	39 735	–	–	–	753	106 871	40 488
Catégorie F	280 790	238 052	24 671	115 173	(22 754)	(75 337)	–	2 902	282 708	280 790
Catégorie I	540 077	476 488	62 399	99 868	(8 069)	(42 975)	1 465	6 696	595 872	540 077
Catégorie O	771 856	878 222	63 198	346 164	(92 558)	(466 040)	–	13 510	742 496	771 856
Catégorie P	6 471 866	6 232 378	825 530	2 689 856	(1 510 550)	(2 450 368)	–	–	5 786 846	6 471 866
Catégorie R	977 781	1 259 540	221 801	351 887	(37 031)	(651 318)	–	17 672	1 162 551	977 781
Catégorie S	2 323 871	1 815 629	606 156	922 968	(142 892)	(430 804)	–	16 078	2 787 135	2 323 871

Notes annexes

PÉRIODES CLOUSES LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

Solde – début de période		Parts émises durant la période		Parts rachetées durant la période		Parts réinvesties durant la période		Solde – fin de période		
2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	
FONDS DE CROISSANCE MONDIALE 100										
Catégorie E	89 913	–	38 212	89 603	–	–	310	128 125	89 913	
Catégorie F	119 057	125 788	30 855	92 165	(41 559)	(99 103)	–	207	108 353	119 057
Catégorie O	584 226	606 534	15 099	72 021	(39 506)	(96 372)	–	2 043	559 819	584 226
Catégorie P	2 323 447	2 860 336	536 340	970 214	(465 247)	(1 507 103)	–	–	2 394 540	2 323 447
Catégorie R	125 188	274 001	43 150	32 187	(1 324)	(181 424)	–	424	167 014	125 188

Les porteurs de parts d'un Fonds peuvent exiger, après en avoir avisé par écrit le gestionnaire, le paiement de la valeur liquidative d'une partie ou de la totalité de leurs parts de ce Fonds. Un tel avis doit être reçu au plus tard à 16 h, heure de l'Est, le jour de l'évaluation au cours duquel les parts doivent être rachetées. Cet avis doit être irrévocable et la signature apposée doit être garantie par une banque à charte canadienne, une société de fiducie ou un courtier en valeurs mobilières répondant aux critères du gestionnaire.

6. IMPÔT SUR LE REVENU

Chaque Fonds est admissible ou a l'intention de devenir admissible (voir la note 1) en tant que fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur leurs revenus nets, y compris les gains en capital nets réalisés pendant l'exercice, qui sont versés ou doivent être versés aux porteurs de parts à la fin de l'année. Cependant, la partie du revenu net et des gains en capital nets réalisés des Fonds qui n'est pas versée ou qui ne doit pas être versée aux porteurs de parts est imposable. L'impôt sur les gains en capital nets réalisés non versés ou qui ne doivent pas être versés aux porteurs de parts est en règle générale recouvrable en vertu des dispositions stipulées dans la Loi et les lois provinciales relatives à l'impôt sur le revenu, au fur et à mesure des rachats. Chacun des Fonds est tenu, conformément à la convention de fiducie le régissant, de verser tout le revenu net imposable et une partie suffisante des gains en capital nets réalisés pour que le Fonds ne soit pas assujetti à l'impôt sur le revenu. En conséquence, aucune charge d'impôt sur le revenu n'a été constituée dans ces états financiers.

Au 31 décembre 2013, les Fonds suivants disposaient de reports prospectifs de pertes en capital, dont l'avantage n'a pas été comptabilisé :

	\$
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	1 093 454
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	225 632 669
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	40 571 155
Fonds d'actions EAEO	310 205 965
Fonds d'actions marchés émergents	11 593 621
Fonds d'obligations à rendement réel	2 804 720
Fonds d'obligations à court terme	711 746
Fonds équilibré de revenu mensuel	3 597 328
Fonds de croissance orienté Canada	5 856
Fonds de revenu 100	187 016
Fonds de croissance 100	1 990 858
Fonds de croissance mondiale 100	2 935 544
Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme	142 694

Ces pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment sur le plan fiscal et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices à venir.

Les Fonds ne disposent d'aucun report prospectif des pertes autres que les pertes en capital.

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

7. FRAIS DE GESTION ET CHARGES

- a) Conformément aux modalités de la convention de fiducie régissant les Fonds, toutes les charges des Fonds, autres que les honoraires du gestionnaire des Fonds relativement aux parts de catégories O, O couverte et R sont imputées aux Fonds, à l'exception des parts de catégorie F, pour lesquelles les charges d'exploitation sont payées hors des Fonds. Dans le cas des parts de catégorie R, chaque Fonds est redevable de l'équivalent de cinq points de base des charges d'exploitation qui sont attribuables à ces parts et le gestionnaire est responsable du solde de ces charges d'exploitation.
- b) Le gestionnaire peut convenir de réduire les frais de gestion pour certains porteurs de parts de catégorie I. Les Fonds versent alors à ces porteurs de parts des distributions individuelles, qui sont appelées « distributions de frais de gestion ». Le montant d'une distribution de frais de gestion à un porteur de parts est négociable entre le gestionnaire et le porteur de parts et dépend essentiellement du montant investi. Les remises de frais de gestion sont présentées à titre de distributions aux porteurs de parts et portées au crédit des frais de gestion.
- c) Pour les parts de catégories O et O couverte, les honoraires versés au gestionnaire pour la gestion des Fonds sont payables directement par les investisseurs en dehors des Fonds. Les honoraires du gestionnaire pour ses services de gestion font l'objet d'accords distincts conclus avec les porteurs de parts et varient en fonction de facteurs tels que la nature du Fonds concerné et le montant investi. Dans le cas des parts de catégorie R, la totalité des honoraires pour les services du gestionnaire est payée en vertu d'un accord de gestion distinct conclu avec l'entreprise qui est le promoteur des régimes collectifs de retraite et d'épargne auxquels participent les porteurs de parts de catégorie R. Pour toutes les autres catégories, les frais de gestion sont calculés sur la base de la valeur liquidative quotidienne de la catégorie et des pourcentages suivants :

	Catégorie D/ Catégorie D couverte	Catégorie E/ Catégorie E couverte	Catégorie F*/ Catégorie F couverte*	Catégorie I	Catégorie P/ Catégorie P couverte	Catégorie S
Fonds d'actions canadiennes	2,50 %	1,63 %	0,90 %	0,85 %	2,20 %	s.o.
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	2,50 %	1,63 %	1,00 %	0,90 %	2,20 %	s.o.
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	2,50 %	1,63 %	0,90 %	0,85 %	2,20 %	s.o.
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	2,50 %	1,63 %	1,00 %	0,90 %	2,20 %	s.o.
Fonds d'actions EAO	2,50 %	1,72 %	1,10 %	1,00 %	2,30 %	s.o.
Fonds d'actions marchés émergents	2,50 %	1,99 %	1,25 %	1,25 %	2,60 %	s.o.
Fonds mondial de gestion de la volatilité	2,50 %	1,68 %	1,05 %	s.o.	2,25 %	s.o.
Fonds canadien à revenu fixe	2,50 %	1,14 %	0,75 %	0,65 %	1,60 %	s.o.
Fonds d'obligations à long terme	2,50 %	1,14 %	0,80 %	0,65 %	1,60 %	s.o.
Fonds d'obligations non fédérales garanties à long terme	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à rendement réel	2,50 %	1,14 %	0,80 %	0,65 %	1,60 %	s.o.
Fonds de marché monétaire	s.o.	0,50 %	0,60 %	0,50 %	0,50 %	s.o.
Fonds indiciel de forte capitalisation américaine	2,50 %	1,30 %	0,60 %	0,50 %	1,30 %	s.o.
Fonds d'obligations à court terme	2,50 %	1,14 %	0,75 %	0,65 %	1,60 %	s.o.
Fonds d'obligations américaines à haut rendement	2,50 %	1,23 %	0,90 %	0,85 %	1,70 %	s.o.
Fonds équilibré orienté Canada	s.o.	1,54 %	1,10 %	0,70 %	2,10 %	1,50 %
Fonds de croissance orienté Canada	s.o.	1,63 %	1,20 %	0,75 %	2,20 %	1,56 %
Fonds prudent de revenu mensuel	s.o.	1,16 %	1,00 %	0,70 %	1,80 %	1,43 %
Fonds équilibré de revenu mensuel	s.o.	1,54 %	1,10 %	0,70 %	2,10 %	1,50 %
Fonds d'investissement à court terme	s.o.	0,50 %	0,60 %	s.o.	0,50 %	s.o.

Notes annexes

PÉRIODES CLOSES LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

	Catégorie D/ couverte	Catégorie E/ couverte	Catégorie F*/ couverte*	Catégorie I	Catégorie P/ couverte	Catégorie S
	Catégorie D couverte	Catégorie E couverte	Catégorie F couverte*	Catégorie I	Catégorie P couverte	Catégorie S
Fonds de revenu 100	s.o.	1,01 %	1,00 %	0,70 %	1,45 %	1,10 %
Fonds de revenu 20/80	s.o.	1,01 %	1,00 %	0,70 %	1,45 %	1,15 %
Fonds de revenu 30/70	s.o.	1,16 %	1,00 %	0,70 %	1,70 %	1,35 %
Fonds de revenu 40/60	s.o.	1,41 %	1,00 %	0,70 %	1,95 %	1,35 %
Fonds équilibré	s.o.	1,54 %	1,10 %	0,70 %	2,10 %	1,50 %
Fonds équilibré 60/40	s.o.	1,54 %	1,10 %	0,70 %	2,10 %	1,50 %
Fonds de croissance 70/30	s.o.	1,63 %	1,20 %	0,70 %	2,20 %	1,56 %
Fonds de croissance 80/20	s.o.	1,63 %	1,20 %	0,75 %	2,20 %	1,56 %
Fonds de croissance 100	s.o.	1,63 %	1,20 %	0,85 %	2,20 %	1,56 %
Fonds de croissance mondiale 100	s.o.	1,63 %	1,20 %	0,90 %	2,20 %	1,56 %

Les frais de gestion indiqués comprennent la taxe de vente harmonisée (TVH)

Pour les exercices clos les 31 décembre 2013 et 2012, le gestionnaire a volontairement renoncé à certains honoraires ou absorbé certaines charges qui auraient autrement été payés par les Fonds. Le gestionnaire peut, à sa discrétion et à tout moment, révoquer la renonciation à ces charges ou l'absorption de ces charges. La somme visée par une renonciation, le cas échéant, est indiquée pour chaque Fonds dans les états du résultat global.

8. RABAIS DE COURTAGE

Les frais de courtage payés sur les opérations sur titres peuvent inclure des « rabais de courtage », correspondant à des montants pour les frais de recherche et d'autres services fournis par le courtier. Bien que SEI fasse tout ce qui est en son pouvoir pour déterminer la part des frais liés aux mouvements de portefeuille que ces rabais représentent, cette part est, dans certains cas, impossible à déterminer. Les montants des rabais de courtage pour les périodes closes le 30 juin 2014 et 2013 sont présentés ci-dessous :

	Rabais de courtage	
	2014	2013
	\$	\$
Fonds d'actions canadiennes	354 614	768 340
Fonds d'actions de petites sociétés canadiennes	3 820	399 926
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	66 214	46 520
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	6 644	42 359
Fonds d'actions EAEO	60 689	134 786
Fonds d'actions marchés émergents	28 401	39 302

9. RISQUES FINANCIERS

Dans le cours normal de leurs activités, les Fonds sont exposés à un éventail de risques financiers : risque de crédit, risque de liquidité et risque de marché (incluant le risque de taux d'intérêt, l'autre risque de prix et le risque de change). La valeur des placements détenus dans les Fonds varie tous les jours par suite des fluctuations des taux d'intérêt, de la conjoncture économique, des marchés et des entreprises. Le niveau de risque dépend des objectifs de placement des Fonds et du type de titres dans lequel les placements sont effectués.

Notes annexes

PÉRIODES CLOUSES LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

Le programme global de gestion des risques des Fonds vise à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur les résultats financiers des Fonds, tout en respectant les objectifs de placement des Fonds. Les pratiques de gestion des risques comprennent des mesures de contrôle de la conformité aux directives de placement. Le gestionnaire gère les effets potentiels de ces risques financiers sur les résultats des Fonds en faisant appel à des conseillers de portefeuille professionnels et expérimentés qui supervisent régulièrement les positions des Fonds et les événements sur les marchés, puis diversifient les portefeuilles de placement dans les limites des directives de placement.

Fonds de fonds

L'exposition d'un fonds de fonds aux risques financiers dépend de la composition de l'actif des fonds sous-jacents. Le gestionnaire se concentre principalement sur la répartition globale des actifs du Fonds. Le gestionnaire établit pour le Fonds la répartition stratégique à long terme des actifs qu'il estime la meilleure pour la gestion des risques et de la volatilité et pour les rendements potentiels à long terme. Pour atteindre les meilleurs résultats possible pendant un cycle de marché typique, chaque fonds sous-jacent est diversifié par catégorie d'actifs, par région ou par niveau de capitalisation boursière.

Le processus de répartition des actifs utilise des techniques exclusives d'optimisation de gestion de portefeuille reposant sur un cadre de gestion de l'actif et du passif et associant un portefeuille optimal à des risques et à des corrélations prévus pour obtenir un rendement attendu estimé pour chaque catégorie d'actif. Les pratiques de gestion des risques du Fonds incluent un examen quotidien des rapports analytiques sur les risques qui permet de surveiller les placements et d'assurer la conformité avec la politique de rééquilibrage de chaque Fonds. L'objectif de la politique de rééquilibrage est d'assurer le maintien d'une composition stratégique de l'actif du Fonds pendant les périodes de fluctuation du marché. Lorsque les placements d'un fonds sous-jacent s'écartent de plus de 2,5 % de sa composition stratégique à long terme, ils sont rééquilibrés pour retrouver les positions relatives de surpondération ou de sous-pondération, en fonction des limites établies dans la politique de rééquilibrage.

Veuillez vous reporter aux notes de l'inventaire du portefeuille pour connaître les risques propres à chaque fonds.

Risque de change

Le risque de change représente le risque de variation de la valeur des placements, par suite de la fluctuation des taux de change. Ce risque se présente lorsque des instruments financiers (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) sont libellés dans une devise autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les catégories couvertes d'un Fonds auront généralement couvert leur exposition au risque de change, tandis que les catégories non couvertes ne l'auront généralement pas fait.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend de la possibilité que les fluctuations des taux d'intérêt influent sur les flux de trésorerie futurs ou la juste valeur des instruments financiers. Un risque de taux d'intérêt se présente lorsque les Fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt varie en raison des changements des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix représente le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers varient par suite de fluctuations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces fluctuations découlent de facteurs propres à un instrument financier ou à son émetteur ou de tous les facteurs influant sur la totalité des instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Le risque maximal découlant d'instruments financiers en position acheteur est déterminé par la juste valeur de l'instrument. Le risque maximal découlant des instruments financiers en position vendeur est illimité.

Notes annexes

PÉRIODES CLOSERES LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier manque à une obligation ou à un engagement qu'elle a conclu avec les Fonds. Une importante concentration du risque de crédit se présente lorsqu'un fonds investit dans des instruments de créance ou des dérivés. La juste valeur tient compte de la solvabilité de l'émetteur et représente donc le risque de crédit maximal des Fonds.

Toutes les opérations effectuées par un fonds sur des titres cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés. Le risque de défaillance est minime, puisque la livraison des titres vendus n'a lieu que lorsque le courtier reçoit le paiement connexe. Le paiement intervient lorsque les titres achetés sont reçus par le courtier. Si l'une des parties manque à ses obligations, l'opération n'est alors pas conclue.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque que les Fonds ne soient pas en mesure de régler ou de remplir leurs obligations à temps ou à un prix raisonnable. Ce risque se présente principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie. Pour tous les Fonds, les parts sont émises et rachetées sur demande, à la valeur liquidative par part alors en vigueur, au gré du porteur de parts. Les Fonds investissent principalement dans des titres qui sont négociés régulièrement et qui peuvent être facilement liquidés. De plus, les Fonds conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds doivent maintenir au moins 90 % de leurs actifs dans des placements liquides. Cette pratique permet également au gestionnaire de gérer l'exposition des Fonds aux rachats de parts rachetables quotidiens en trésorerie. Tous les passifs du Fonds arriveront à échéance dans un an ou avant.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des placements dans une même catégorie, que ce soit sur le plan de la région, du type de produit, du secteur ou du type de contrepartie.

10. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

SEI Investments Distribution Company (« SIDCO »), société affiliée au gestionnaire et courtier inscrit aux États-Unis, a fourni des services de courtage à certains des Fonds pendant les périodes closes les 30 juin 2014 et 2013. Ces services ont mené au paiement direct ou indirect de commissions par les Fonds à SIDCO.

Les montants des commissions sont les suivants :

	2014	2013
	\$	\$
Fonds d'actions EAO	31 337	–
Fonds d'actions de grandes sociétés américaines	2 438	–
Fonds d'actions de petites sociétés américaines	–	1 317

11. INSTRUMENTS FINANCIERS CLASSÉS PAR CATÉGORIES

Veuillez vous référer aux notes de l'inventaire du portefeuille pour consulter les instruments financiers classés par catégories.

12. GAINS NETS ET PERTES NETTES

Veuillez vous référer aux notes de l'inventaire du portefeuille pour consulter les gains et pertes nets.

Notes annexes

PÉRIODES CLOSER LE 30 JUIN 2014 (NON AUDITÉ) ET LE 31 DÉCEMBRE 2013

13. TRANSITION AUX IFRS

La présente note résume l'effet de la transition du Fonds aux IFRS :

Choix à la transition

La seule exemption volontaire dont le Fonds s'est prévalu au moment de la transition a été la possibilité de désigner un actif ou un passif financier à sa juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) à la date de transition aux IFRS. Tous les actifs financiers désignés à la JVRN à la date de transition étaient auparavant présentés à leur juste valeur selon les PCGR du Canada, comme l'exige la Note d'orientation concernant la comptabilité NOC-18 *Sociétés de placement*.

Tableau des flux de trésorerie

En vertu des PCGR du Canada, le Fonds n'était pas tenu de produire un tableau des flux de trésorerie. La norme IAS1 exige qu'un jeu complet d'états financiers comprenne un tableau des flux de trésorerie pour la période considérée et les périodes comparées, sans exception.

Rapprochement des capitaux propres et du résultat global présentés antérieurement selon les PCGR du Canada et selon les IFRS
Veuillez vous référer aux notes de l'inventaire du portefeuille pour consulter le rapprochement des capitaux propres et du résultat global propre à chaque fonds.

a) Classement des parts rachetables émises par le Fonds

Aux termes des PCGR du Canada, le Fonds comptabilisait ses parts rachetables dans les capitaux propres. En vertu des IFRS, la norme IAS 32 exige que les parts ou actions d'une entité comportant une obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser ses parts ou actions contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient comptabilisées comme des passifs financiers. Étant donné que les parts du Fonds ne répondent pas aux critères de la norme IAS 32 pour le classement des capitaux propres, elles ont été reclassées comme passifs financiers au moment de la transition aux IFRS.

b) Réévaluation de placements à la JVRN

Auparavant, en vertu des PCGR du Canada, le Fonds évaluait la juste valeur de ses placements conformément au chapitre 3855, *Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation*, qui exigeait l'utilisation des cours acheteur pour les positions acheteur et vendeur pour les positions vendeur, dans la mesure où ces cours sont disponibles. En vertu des IFRS, le Fonds évalue la juste valeur de ses placements comme l'indique la norme IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur* (IFRS 13), qui exige que s'il y a un cours acheteur et un cours vendeur pour un élément d'actif ou de passif, sa juste valeur doit être fondée sur un prix compris dans l'écart acheteur-vendeur qui reflète le mieux la juste valeur. La norme permet également l'utilisation de la moyenne des cours acheteur et vendeur ou d'autres conventions d'établissement des prix que les participants au marché utilisent comme moyen pratique d'évaluer la juste valeur à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur. Par conséquent, à la date de transition aux IFRS, un ajustement tel que décrit ci-dessus du rapprochement des capitaux propres a été comptabilisé, augmentant la valeur comptable des placements du Fonds.

c) Ajustements de reclassement

En plus des ajustements des évaluations décrits précédemment, le Fonds a reclassé certains éléments à la date de transition aux fins de conformité de la présentation de ses états financiers aux IFRS. Les retenues d'impôt qui étaient auparavant déduites du revenu de dividendes en vertu des PCGR du Canada ont été reclassées et présentées séparément comme charges en vertu des IFRS.