

Catégorie Actions internationales Profi^{MC}

Rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2017

AVERTISSEMENT CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Il est possible que le présent rapport renferme des déclarations prospectives visant le Fonds, ses stratégies ainsi que son rendement et sa situation prévus. Les déclarations prospectives comprennent des énoncés qui sont de nature prévisionnelle, qui dépendent de conditions ou d'événements futurs ou s'y rapportent, ou qui comprennent des termes comme « prévoir », « s'attendre à », « avoir l'intention », « compter », « croire », « estimer », ainsi que les formes négatives de ces expressions et d'autres semblables.

Par ailleurs, toute déclaration à l'égard du rendement, des stratégies ou des perspectives futures du Fonds et des mesures futures qu'il pourrait prendre constitue également une déclaration prospective. Les déclarations prospectives sont fondées sur des prévisions et des projections courantes à l'égard d'événements futurs et sont, de par leur nature, assujetties, entre autres, à des risques, à des incertitudes et à des hypothèses concernant le Fonds, et à des facteurs économiques.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur. En fait, les événements et les résultats réels pourraient s'avérer sensiblement différents de ceux énoncés ou sous-entendus dans toute déclaration prospective du Fonds. Toutes sortes de facteurs importants peuvent contribuer à ces écarts, parmi lesquels les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les activités des marchés des actions et financiers mondiaux, la concurrence, les changements technologiques, les modifications sur le plan de la réglementation gouvernementale, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, et les catastrophes.

Nous insistons sur le fait que la liste des facteurs importants précités n'est pas exhaustive. Nous vous incitons à examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres, avant de prendre toute décision de placement et nous vous prions instamment de ne pas vous fier indûment aux déclarations prospectives. De plus, soyez conscient du fait que le Fonds n'a pas l'intention de mettre à jour les déclarations prospectives à la lumière de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement, avant la publication du prochain rapport de la direction sur le rendement du fonds.

AVERTISSEMENT CONCERNANT LES RENDEMENTS FUTURS

Des commissions de vente, des commissions de service, des frais de gestion et d'autres frais peuvent être associés au placement dans des fonds communs de placement. Il est recommandé de lire les documents de placement du Fonds avant d'investir. Les taux de rendement indiqués représentent le rendement composé annuel total, y compris les variations de la valeur du titre et le réinvestissement de tous les dividendes (sauf les remises sur frais), et ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement ou facultatifs, des frais de conseil payables directement par les porteurs de titres de certaines séries, ni des impôts sur le revenu exigibles qui pourraient réduire le rendement pour les épargnants. Les fonds communs de placement ne sont pas des placements garantis, leur valeur peut fluctuer fréquemment et le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

La Société de fonds Groupe Investors Inc. est composée de catégories de titres distinctes, chacune d'elles comportant des séries de titres distinctes. Chaque catégorie de titres représente un fonds de placement distinct possédant un portefeuille de placements distinct. Le rapport suivant s'applique au fonds désigné ci-dessus, lequel représente une des catégories de la Société de fonds Groupe Investors Inc.

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds présente les faits saillants de nature financière du fonds de placement, mais non tous ses états financiers annuels audités. Si les états financiers annuels audités ne sont pas joints au présent rapport, vous pouvez, sans frais, en demander un exemplaire par téléphone au 1-800-661-4578 (au Québec) ou au 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada), ou encore en nous écrivant au 2001, boulevard Robert-Bourassa, bureau 2000, Montréal (Québec), H3A 2A6 ou, si vous habitez à l'extérieur du Québec, au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba), R3B 3H5. Vous les trouverez aussi sur notre site Web à l'adresse www.groupeinvestors.com et sur le site de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également demander, par l'un ou l'autre de ces moyens, les politiques et procédures de vote par procuration du fonds de placement, le dossier de vote par procuration et le sommaire trimestriel du portefeuille de placements.

Aucun effort n'a été ménagé pour assurer l'exactitude de l'information contenue dans ce rapport au 31 mars 2017 (ou à la date indiquée, le cas échéant). Toutefois, le Fonds ne peut garantir ni l'exactitude ni le caractère exhaustif de cette information. Veuillez vous reporter au prospectus ainsi qu'aux états financiers annuels audités du Fonds pour plus de renseignements.

Au Québec, les termes « conseiller » et « conseillers » désignent le « représentant » ou les « représentants ».

Pour connaître la valeur liquidative par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les marchés, visitez notre site Web à l'adresse www.groupeinvestors.com.

Analyse par la direction du rendement du fonds

Cette analyse par la direction du rendement du Fonds présente les opinions de l'équipe de gestion du portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la dernière année.

Vous êtes prié de lire l'avertissement concernant les déclarations prospectives à la première page du présent rapport.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant dans des titres de participation internationaux, à l'exclusion d'actions nord-américaines et d'actions des marchés émergents. Il vise à atteindre son objectif en investissant principalement dans des parts d'autres fonds communs de placement ou directement dans des titres de participation.

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds prévoit investir dans des parts du Fonds d'actions internationales Profil (le Fonds sous-jacent) ou de tout autre fonds commun de placement susceptible de le remplacer. Le Fonds sous-jacent vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des actions internationales, à l'exclusion d'actions nord-américaines et d'actions des marchés émergents. Les stratégies ci-dessous concernent le Fonds sous-jacent.

Pour atteindre l'objectif de placement du Fonds sous-jacent, les placements sont, conformément au modèle Profil, affectés par l'équipe de gestion du portefeuille aux mandats spécifiques, chaque mandat étant géré séparément par un sous-conseiller en valeurs ayant un style de gestion complémentaire. Les mandats en actions internationales du Fonds sous-jacent sont les suivants :

MANDAT VALEUR GRANDE CAPITALISATION (50 % DE LA PONDÉRATION)

- Le sous-conseiller en valeurs est Lazard Asset Management LLC.
- Le sous-conseiller en valeurs investit principalement dans une gamme diversifiée de titres de participation de sociétés à grande capitalisation axées sur la valeur d'Europe, d'Australie, d'Asie et d'Extrême-Orient.

MANDAT CROISSANCE GRANDE CAPITALISATION (50 % DE LA PONDÉRATION)

- Le sous-conseiller en valeurs est JPMorgan Asset Management (Canada) Inc.
- Le sous-conseiller en valeurs investit principalement dans une gamme diversifiée de titres de participation de sociétés à grande capitalisation axées sur la croissance d'Europe, d'Australie, d'Asie et d'Extrême-Orient.

Risques

Le niveau de risque global lié à un placement dans le Fonds est le même que celui qui a été présenté dans le prospectus, et il ne devrait pas avoir augmenté ou diminué de manière significative en raison d'opérations effectuées au cours de l'exercice. En conséquence, le Fonds continue de convenir aux épargnants décrits dans le prospectus.

Résultats d'exploitation

ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

L'actif net du Fonds a augmenté de plus de 105 % au cours de l'exercice, passant à 142,6 M\$. Cette variation résulte essentiellement d'un gain de 9,8 M\$ découlant des activités et d'une hausse de 64,3 M\$ attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres. Ce niveau d'activité de la part des porteurs de titres par rapport au niveau de l'actif net est inhabituel, mais le gestionnaire ne croit pas que les opérations nettes des porteurs de titres ont eu une incidence majeure sur le rendement du Fonds.

FRAIS ET CHARGES

Les ratios des frais de gestion (RFG) de toutes les séries sont généralement similaires à ceux de l'exercice clos le 31 mars 2016. Durant l'exercice précédent, le Groupe Investors a pris en charge une partie des frais de conseil de catégorie ou des charges d'exploitation du Fonds pour s'assurer que les rendements demeurent concurrentiels. Le total des charges payées varie d'un exercice à l'autre principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. L'actif net moyen du Fonds pour l'exercice s'est établi à 91,2 M\$, ce qui représente une hausse de 50,8 % par rapport à l'exercice clos le 31 mars 2016.

RENDEMENT DES PLACEMENTS

Conformément à la Norme canadienne 81-106, la comparaison suivante avec un indice généraliste a été établie pour aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. L'équipe de gestion du portefeuille souligne toutefois que le mandat du Fonds peut être différent de celui de cet indice. Pour la description de l'indice, reportez-vous à la rubrique « Rendement composé annuel ». De plus, il est important de noter que les épargnants ne peuvent investir dans un indice. Les placements indirects dans un indice sont possibles, mais les produits offerts à cette fin engendrent des frais et des coûts d'opération et font intervenir d'autres variables qui influenceront sur le rendement. Les rendements de l'indice mentionnés dans la comparaison ci-dessous ne reflètent pas ces coûts et ces variables. De plus, contrairement à l'indice, le Fonds peut faire l'objet d'ajustements d'évaluation conformément à sa politique en la matière pour les actions autres que les actions nord-américaines détenues directement ou indirectement par le Fonds. Un ajustement de la juste valeur peut augmenter ou diminuer le rendement du Fonds.

Pour connaître le rendement des séries et le rendement à long terme du Fonds, veuillez consulter la rubrique « Rendement passé » du présent rapport. Le rendement de chacune des séries variera principalement en fonction de l'écart entre les frais et les charges imputés à chacune d'elles, ou parce que les titres de la série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Reportez-vous à la rubrique « Renseignements sur les séries » pour prendre connaissance du pourcentage des frais annuels imputés à chaque série.

Pour l'exercice clos le 31 mars 2017, les titres de série I ont inscrit un rendement de 9,4 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice MSCI EAEO (net, \$ CA) a enregistré un rendement de 14,5 %.

La plupart des marchés boursiers d'Europe, d'Australasie et d'Extrême-Orient ont affiché des taux de croissance à deux chiffres au cours de l'exercice, emboitant le pas au marché américain, qui était stimulé par l'accélération de la croissance et les prévisions de hausse de l'inflation aux É.-U. Le rendement de nombreux marchés, exprimé en dollars canadiens et en dollars américains, s'est trouvé à plusieurs reprises en territoire négatif au cours de l'exercice, particulièrement au quatrième trimestre de 2016, alors que l'augmentation des taux d'intérêt et l'attitude de moins en moins conciliante de la Réserve fédérale américaine ont poussé le dollar américain à la hausse. Cependant, le rendement des marchés a connu une amélioration généralisée au premier trimestre de 2017 lorsque la hausse de la devise américaine a été effacée en grande partie. Les actions japonaises ont grandement progressé, car la chute du yen a soutenu l'activité économique du Japon. Le marché boursier australien a profité de la hausse des prix des produits de base. Pour leur part, les marchés boursiers européens sont restés quelque peu à la traîne en raison de la résurgence des risques politiques.

Au 31 mars 2017, le Fonds avait investi la quasi-totalité de son actif net dans le Fonds d'actions internationales Profil (le Fonds sous-jacent).

RÉSULTATS D'EXPLOITATION (SUITE)

Les placements du mandat Valeur grande capitalisation du Fonds sous-jacent ont affiché un rendement inférieur à celui de l'indice. La sélection des titres dans les secteurs des services financiers, des produits industriels et des soins de santé a nuï au rendement relatif du Fonds. La sélection des titres dans le secteur de l'immobilier a été favorable au rendement relatif du Fonds. En ce qui concerne la répartition géographique, la sélection des titres au Royaume-Uni, en Israël, en Australie et au Japon a réduit le rendement relatif du Fonds, contrairement à la sélection des titres à Taïwan.

Les placements du mandat Croissance grande capitalisation du Fonds sous-jacent ont surclassé l'indice. La sélection des titres et la surpondération, par rapport à l'indice de référence, du secteur de la technologie de l'information ont également soutenu le rendement relatif du Fonds. La sélection des titres dans le secteur des soins de santé a nuï au rendement relatif du Fonds. La répartition géographique a favorisé le rendement relatif du Fonds, surtout grâce aux titres de sociétés du Japon et du Royaume-Uni, mais la sélection des titres de sociétés danoises et israéliennes a eu l'effet contraire.

Événements récents

(RENSEIGNEMENTS EN DATE DU 21 AVRIL 2017)

Au cours de l'exercice, les marchés boursiers ont progressé grâce à la vigueur de la croissance économique mondiale, au redressement des prix des marchandises, à une normalisation progressive des taux d'intérêt et aux prévisions d'amélioration des bénéfices des sociétés. Ils ont également profité des promesses de réforme fiscale, de déréglementation et d'augmentation des dépenses publiques aux États-Unis. En outre, le cours des actions sur les marchés mondiaux a progressé en raison des attentes d'une forte hausse des bénéfices de sociétés en Europe et au Japon. L'équipe de gestion du portefeuille croit que ces facteurs, auxquels s'ajoute une politique monétaire expansionniste, devraient entretenir des conditions favorables aux actions.

Les placements du mandat Croissance grande capitalisation du Fonds sous-jacent demeurent axés sur la recherche de sociétés dont la valorisation est attrayante et qui peuvent soutenir leur croissance grâce à leur direction compétente, à leur structure financière et à leur modèle opérationnel. L'équipe de gestion du portefeuille croit que la sélection des titres pour le mandat Valeur grande capitalisation du Fonds sous-jacent est essentielle au rendement du portefeuille en raison des doutes sur la capacité du gouvernement américain à mettre réellement en application ses mesures favorables à la croissance et des effets potentiellement néfastes de certaines de ces politiques sur l'économie mondiale.

Opérations entre parties liées

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire et le conseiller en valeurs du Fonds. Le Fonds est offert par l'intermédiaire des conseillers des Services Financiers Groupe Investors Inc. et des Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., collectivement appelés les placeurs. Le gestionnaire, le conseiller en valeurs et les placeurs sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Les sous-conseillers en valeurs suivants ont été retenus pour fournir des services en placement au Fonds sous-jacent :

- Lazard Asset Management LLC
- JPMorgan Asset Management (Canada) Inc.

Le Fonds a payé des frais de conseil pour la Catégorie au conseiller en valeurs en contrepartie de services de gestion et de conseil en placement (se reporter à la rubrique « Frais de gestion »).

Le Fonds a aussi payé au gestionnaire des frais d'administration en contrepartie de services administratifs.

Reportez-vous à la rubrique « Renseignements sur les séries » pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif net moyen) par chacune des séries.

Le Fonds investit la quasi-totalité de son actif dans un autre fonds du Groupe Investors.

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de conseil de la Catégorie au Groupe Investors. Les frais payés par chacune des séries sont calculés sous forme de pourcentage de la valeur liquidative de la série à la fermeture des bureaux chaque jour ouvrable (se reporter à la rubrique « Renseignements sur les séries » pour prendre connaissance des frais payables par série). Le montant des frais de conseil de la Catégorie a servi à payer les coûts afférents aux services de gestion de placements.

De plus, les porteurs de titres du Programme Profil paient directement au Groupe Investors des frais de conseil pour ce programme. Ces frais ne sont pas inclus dans les charges du Fonds. Les coûts afférents aux services liés au placement de titres ont été réglés par le Groupe Investors à partir des frais de conseil du programme et d'autres sources de produits.

Sommaire du portefeuille de placements

AU 31 MARS 2017

À la clôture de l'exercice, le Fonds avait investi la quasi-totalité de son actif net dans le Fonds d'actions internationales Profi, série P (le Fonds sous-jacent). Par conséquent, les principales positions du Fonds sous-jacent (jusqu'à concurrence de 25) à la clôture de l'exercice, ainsi que les principales catégories d'actifs dans lesquelles le Fonds sous-jacent a investi, sont présentées ci-dessous, en plus des positions directes, le cas échéant. Le présent sommaire du portefeuille de placements peut varier en raison des opérations en cours sur les titres en portefeuille. Le sommaire du portefeuille de placements sera mis à jour à la clôture du prochain trimestre. Prière de se reporter à la page couverture pour connaître les modalités à suivre pour se le procurer.

Vous pouvez obtenir, sans frais et sur demande, des exemplaires du rapport de la direction sur le rendement du fonds, du prospectus et des états financiers ainsi que d'autres informations sur le Fonds sous-jacent en communiquant avec nous selon une des méthodes indiquées en page couverture du présent document.

Sommaire des 25 principales positions acheteur

	% de l'actif net
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,7
British American Tobacco PLC	2,7
Prudential PLC	2,6
SAP AG	2,4
Anheuser-Busch InBev NV	2,4
Novartis AG, nom.	2,4
Royal Dutch Shell PLC, A	2,3
Unilever PLC	2,0
Shire PLC	2,0
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1,7
Valeo SA	1,4
Daiwa House Industry Co. Ltd.	1,4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	1,3
Sony Corp.	1,3
Makita Corp.	1,3
KDDI Corp.	1,2
Vinci SA	1,2
Roche Holding AG Genussscheine	1,2
Wolseley PLC	1,1
Vodafone Group PLC	1,1
Assa Abloy AB, B	1,1
Cap Gemini SA	1,1
BHP Billiton PLC	1,1
Aon PLC	1,1
RELX PLC	1,1
	44,2

Sommaire des 25 principales positions vendeur

	% de l'actif net
s. o.	-

Sommaire de la composition du portefeuille

	% de l'actif net
RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	
Titres de participation	94,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,7
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	100,0
RÉPARTITION RÉGIONALE	
Europe (sauf le Royaume-Uni)	45,3
Japon	19,1
Royaume-Uni	19,0
Pacifique (sauf le Japon)	7,1
États-Unis	3,0
Amérique latine	0,6
Moyen-Orient et Afrique	0,3
	94,4
RÉPARTITION SECTORIELLE	
Services financiers	18,3
Produits industriels	16,0
Consommation discrétionnaire	14,3
Consommation de base	12,1
Soins de santé	9,6
Technologie de l'information	6,6
Matériaux	6,2
Énergie	4,5
Services de télécommunications	3,9
Autres	2,9
	94,4

Renseignements sur les séries

AU 31 MARS 2017

Séries	Date de création ¹	Frais de conseil de la Catégorie (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)
Série I	01/03/2013	0,25	-	Jusqu'à 0,30
Série Ti	01/03/2013	0,25	-	Jusqu'à 0,30

¹ La date de création des séries est indiquée si elle se situe au cours des 10 derniers exercices.

Rendement passé

Il importe de se rappeler que le rendement passé n'est pas nécessairement garant du rendement futur. Les rendements présentés ci-dessous :

- supposent le réinvestissement de tous les dividendes dans le Fonds;
- ne comprennent pas les frais d'acquisition, les impôts sur le revenu, les frais accessoires et les frais de conseil payables directement par les porteurs de titres de certaines séries venant réduire le rendement;
- représentent le rendement exprimé en dollars canadiens;
- indiquent le rendement pour chacun des 10 derniers exercices, ou depuis la création de la série.

Les exercices sont les suivants :

- 2008 – période de douze mois close le 30 septembre
- 2009 – période de six mois close le 31 mars
- 2010 à 2017 – période de douze mois close le 31 mars

La date de création des séries au cours de ces périodes est indiquée à la rubrique « Renseignements sur les séries ».

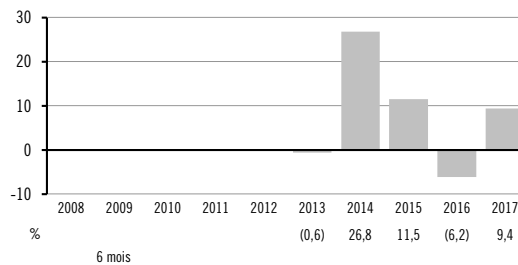
Au cours de ces périodes, les événements suivants peuvent avoir eu une incidence sur le rendement :

- Au cours de certaines périodes de mesure du rendement, certains frais ou charges peuvent avoir fait l'objet d'une renonciation ou avoir été pris en charge par le gestionnaire. Il n'est pas garanti que les frais feront l'objet d'une renonciation dans l'avenir.

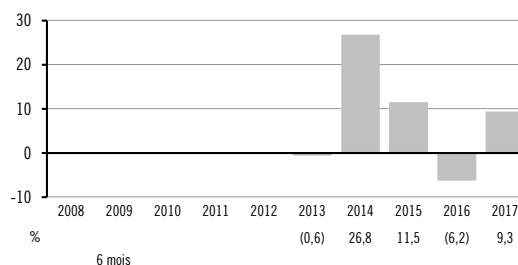
Rendement d'un exercice à l'autre

Ces graphiques indiquent la variation à la hausse ou à la baisse à la clôture de chaque période considérée de la valeur d'un placement en titres effectué le premier jour de chaque exercice. Le pourcentage indiqué pour le premier exercice d'une série est le rendement réel obtenu depuis la date de sa création. Les graphiques illustrent donc le rendement du Fonds au fil du temps.

SÉRIE I



SÉRIE T1



Rendement composé annuel

Ce tableau présente les rendements composés annuels historiques de chacune des séries pour les périodes closes le 31 mars 2017 en comparaison avec ceux de l'indice (ou des indices) indiqué(s).

Pour en savoir plus sur la récente performance du Fonds à l'égard de l'indice (ou des indices), reportez-vous à la rubrique « Résultats d'exploitation ».

(%)	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Série I	9,4	4,6	s. o.	s. o.	9,4
Série T1	9,3	4,6	s. o.	s. o.	9,4
Indice MSCI EAEO (net, \$ CA)	14,5	6,9	s. o.	s. o.	11,7 ¹

¹ Pour l'indice présenté dans le tableau, le rendement composé annuel depuis la création correspond à celui des séries I et T1.

L'indice de rendement total MSCI EAEO (net, \$ CA) est un indice de la capitalisation boursière pondéré libre ajusté en fonction du flottant qui mesure le rendement boursier de marchés développés, à l'exception des États-Unis et du Canada.

Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent présentent des données financières clés sur le Fonds qui vous aideront à comprendre son rendement financier pour les cinq derniers exercices, s'il y a lieu.

Les renvois sont présentés après la rubrique « Ratios et données supplémentaires ».

Actif net par titre¹

SÉRIE I (en \$)	2017	2016	2015	2014	2013
² Actif net à l'ouverture de l'exercice	13,18	14,05	12,60	9,94	10,00
Augmentation (diminution) découlant des activités					
Total des produits	0,30	0,46	0,29	0,27	-
Total des charges	(0,08)	(0,09)	(0,08)	(0,07)	(0,01)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de l'exercice	(0,01)	0,03	0,17	0,11	-
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de l'exercice	0,98	(1,29)	1,11	2,35	(0,06)
³ Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités	1,19	(0,89)	1,49	2,66	(0,07)
Dividendes					
Réguliers	(0,39)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
⁴ Total des dividendes annuels	(0,39)	-	-	-	-
Actif net à la clôture de l'exercice	13,97	13,18	14,05	12,60	9,94

SÉRIE T1 (en \$)	2017	2016	2015	2014	2013
² Actif net à l'ouverture de l'exercice	10,39	11,95	11,60	9,87	10,00
Augmentation (diminution) découlant des activités					
Total des produits	0,23	0,37	0,25	0,27	-
Total des charges	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,01)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de l'exercice	(0,01)	0,02	0,15	0,11	-
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de l'exercice	0,74	(1,04)	0,95	2,24	(0,06)
³ Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités	0,89	(0,72)	1,28	2,55	(0,07)
Dividendes					
Réguliers	(0,30)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,78)	(0,86)	(0,90)	(0,83)	(0,07)
⁴ Total des dividendes annuels	(1,08)	(0,86)	(0,90)	(0,83)	(0,07)
Actif net à la clôture de l'exercice	10,20	10,39	11,95	11,60	9,87

Ratios et données supplémentaires

SÉRIE I	2017	2016	2015	2014	2013
² Total de la valeur liquidative (VL aux fins du rachat) (en milliers de \$)	134 300	63 235	42 492	23 511	2 077
Nombre de titres en circulation (en milliers)	9 613	4 798	3 024	1 865	209
⁵ Ratio des frais de gestion (%)	0,67	0,64	0,67	0,68	0,68
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	0,67	0,67	0,69	0,76	0,68
⁶ Ratio des frais de négociation (%)	0,22	0,21	0,17	0,16	0,15
⁷ Taux de rotation des titres en portefeuille (%)	5,60	4,89	19,14	15,49	-
² Valeur liquidative par titre (VL aux fins du rachat) (\$)	13,97	13,18	14,05	12,60	9,94

SÉRIE T _i	2017	2016	2015	2014	2013
² Total de la valeur liquidative (VL aux fins du rachat) (en milliers de \$)	8 256	5 235	4 279	1 854	45
Nombre de titres en circulation (en milliers)	810	504	358	160	5
⁵ Ratio des frais de gestion (%)	0,68	0,63	0,69	0,68	0,68
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	0,68	0,66	0,70	0,80	0,68
⁶ Ratio des frais de négociation (%)	0,22	0,21	0,17	0,16	0,15
⁷ Taux de rotation des titres en portefeuille (%)	5,60	4,89	19,14	15,49	-
² Valeur liquidative par titre (VL aux fins du rachat) (\$)	10,20	10,39	11,95	11,60	9,87

¹ Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne se veulent pas un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Cette information est tirée des états financiers annuels audités du Fonds. L'information financière est établie conformément aux IFRS, à l'exception de l'information pour les périodes antérieures au 1^{er} avril 2013, qui provient des états financiers établis selon les PCGR du Canada.

² Avant le 1^{er} avril 2013, l'actif net par titre présenté dans les états financiers pouvait différer de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement des prix du Fonds. Cet écart était attribuable aux exigences des PCGR du Canada et aurait pu donner lieu à une évaluation des placements détenus par le Fonds conformément aux PCGR du Canada différente de la valeur marchande servant à déterminer la valeur liquidative du Fonds aux fins de l'achat et du rachat des titres du Fonds (VL aux fins du rachat). La VL aux fins du rachat par titre à la clôture de l'exercice est présentée à la rubrique « Ratios et données supplémentaires ».

³ La valeur liquidative et les dividendes sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution découlant des activités est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de l'exercice. Pour une période au cours de laquelle une série est créée, l'information financière est fournie depuis la date de création de la série jusqu'à la clôture de la période.

⁴ Les dividendes ont été versés en trésorerie ou réinvestis en titres supplémentaires du Fonds, ou les deux.

⁵ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des charges, exclusion faite des commissions et des autres coûts d'opérations de portefeuille, de l'impôt sur le résultat, ainsi que des retenues à la source, de l'exercice indiqué et il est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de l'exercice, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est créée, le RFG est annualisé depuis la date de création de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement ou indirectement par l'intermédiaire de contrats dérivés dans des titres d'un Fonds sous-jacent, les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG du Fonds sous-jacent attribuable à ce placement. De la même manière, les RFG présentés pour le Fonds ne comprennent ni les frais de gestion ni les autres frais auxquels il a renoncé en raison de son placement dans le Fonds sous-jacent. Certains frais qui ne sont pas récurrents, ou dont le montant ou le moment est incertain, n'ont pas été annualisés.

⁶ Le ratio des frais de négociation (RFN) représente le total des commissions et des autres coûts d'opérations de portefeuille, exprimé sous forme de pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de l'exercice. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un Fonds sous-jacent, les RFN du Fonds comprennent la tranche des RFN du (des) Fonds sous-jacent(s) attribuable à ce placement.

⁷ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est un indicateur de la fréquence de remplacement des placements du Fonds par le conseiller. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. En règle générale, plus le taux de rotation de titres en portefeuille d'un Fonds est haut au cours d'une période donnée, plus les frais de négociation payables par celui-ci au cours de cette période sont élevés, et plus fortes sont les chances que les investisseurs reçoivent des gains en capital imposables durant la période. Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds reflète le rééquilibrage nécessaire pour qu'il puisse conserver ses placements dans le Fonds sous-jacent. Le Fonds n'a payé ni commissions ni autres coûts d'opérations à l'égard de ces opérations. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. Les opérations réalisées aux fins de rajustement du portefeuille de titres du Fonds après une fusion, le cas échéant, sont exclues du calcul du taux de rotation des titres en portefeuille.