

Rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds

Au 30 septembre 2020

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers annuels ou intermédiaires du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels ou intermédiaires gratuitement, sur demande, en appelant au 1-888-809-3333, ou en nous écrivant à Placements NordOuest & Éthiques S.E.C., 151 Yonge Street, bureau 1200, Toronto (Ontario) M5C 2W7 ou en visitant notre site Web à www.placementsnei.com ou celui de SEDAR à www.sedar.com.

Les porteurs de parts peuvent aussi communiquer avec nous, de l'une ou l'autre de ces façons, pour obtenir un exemplaire des politiques et des procédures de vote par procuration du fonds d'investissement, du rapport des votes par procuration ou de l'information trimestrielle sur les portefeuilles.

Analyse du rendement par la direction

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds a pour objectif de placement d'obtenir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres apparentés à des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes.

Risques

Les risques liés à un placement dans le Fonds demeurent les mêmes que ceux indiqués dans le prospectus simplifié. Le Fonds convient aux investisseurs qui visent le long terme et dont le niveau de tolérance au risque est moyen. Tout changement apporté au Fonds n'a pas eu d'incidence sur son niveau de risque global.

Résultats

Pour les douze mois clos le 30 septembre 2020, les parts de série I du Mandat NEI actions canadiennes ont dégagé un rendement de -3,93 %, comparativement à un rendement de -0,03 % pour l'indice de référence décrit ci-après.

Contrairement à celui de l'indice de référence, les rendements du Fonds sont établis après déduction des frais et charges payés par le Fonds. L'écart de rendement entre les séries de parts est principalement attribuable aux frais de gestion imputés à chaque série. Consultez la section « Rendement passé » pour connaître le détail des rendements par série.

L'indice de référence de ce Fonds est l'indice composé S&P/TSX (rendement total).

La valeur liquidative du Fond est passée de 8 148 372 \$ au 30 septembre 2019 à 46 489 602 \$ au 30 septembre 2020, en hausse de 470,54 % pour la période. Cette variation de l'actif net est attribuable aux opérations des porteurs de parts, qui ont totalisé un montant net de 39 702 946 \$, et aux opérations de placement de -1 361 716 \$, y compris la plus-value (moins-value) du marché, les revenus et les dépenses.

Facteurs ayant influé sur le rendement

À la fin du deuxième trimestre, les marchés des capitaux avaient récupéré la majorité des pertes subies en mars, dans ce que l'on peut qualifier de triomphe des optimistes. L'activité économique est loin d'être normale, mais la tendance est passée de défavorable à favorable, ce qui est suffisant pour les investisseurs (et assurément pour certains spéculateurs) débordant de liquidités. Les banques centrales n'ont opposé aucune résistance et ont pris grand soin, au contraire, d'assurer les investisseurs qu'elles étaient disposées à compenser tout vacillement de la reprise économique et des marchés des capitaux et capables de le faire — bien qu'elles aient maintes fois minimisé le risque de cette dernière possibilité. Les mesures budgétaires ont eu une incidence plus mitigée, car les inévitables réalités politiques rendent toute mesure de relance supplémentaire plus controversée, surtout à l'approche des élections nationales américaines. Aux États-Unis, on s'attend à ce que la croissance économique se contracte de 5 % à 10 % en 2020, et l'inflation de base a enregistré son pire taux annualisé sur trois mois (-2,4 %). Les marchés des capitaux ont poursuivi leur progression par rapport aux creux de mars, mais le rythme des gains a fortement ralenti au troisième trimestre. La reprise économique continue de soutenir les marchés des capitaux; l'économie chinoise et le secteur de l'habitation aux États-Unis ont été particulièrement vigoureux. Cela dit, il s'agit d'une période exceptionnelle, et les indicateurs économiques avancés qui signalent normalement une amélioration soutenue de l'économie sont moins pertinents au cours du présent cycle. La paralysie et le redémarrage des économies en raison de la pandémie n'ont pas grand-chose à voir avec la réduction des excès économiques, qui seraient normalement un facteur de récession. Ces jours-ci, le dynamisme économique est dicté par la réaction des gouvernements à la trajectoire fluctuante de la pandémie.

Thomson Reuters et la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada ont été les principaux inducteurs du rendement au cours de cette période.

Le chiffre d'affaires de Thomson Reuters demeure solide, récurrent et est assez insensible à l'économie (services juridiques et fiscaux), et l'entreprise poursuit son objectif d'améliorer sa croissance interne et ses marges. Le redéploiement éventuel du produit de la vente d'une partie de sa division de services financiers (Refinitiv) pourrait également avoir une incidence positive, ce qui pourrait être assez relatif. Le cours de l'action de Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, laquelle a fait preuve d'une résilience remarquable au cours de cette crise, s'est fortement appréciée au troisième trimestre. Cette résilience est attribuable à l'amélioration considérable du ratio de productivité et à la meilleure capacité de la société à ajuster ses coûts pour tenir compte du contexte de faiblesse. La hausse des volumes de transport ferroviaire, qui sont revenus aux niveaux antérieurs à la COVID-19, ainsi que l'expansion des ratios ont fait grimper le cours de l'action. L'absence de positions dans Suncor a également contribué de manière importante au rendement du Fonds.

Bien que le Fonds soit en surpondération dans le secteur de la technologie et que le sous-conseiller continue d'être satisfait des rendements prévus des sociétés dont les titres sont détenus dans le Fonds, le Fonds maintient la surpondération dans Shopify pour l'instant, car le cours des actions de cette société a presque triplé depuis le début de l'année. En ce qui concerne le secteur des matériaux, l'absence de placements dans les titres aurifères a contribué au rendement négatif. Ce secteur a un bilan mitigé en matière de création de valeur pour les actionnaires à long terme, et le sous-conseiller s'interroge sur la durabilité du prix de l'or dans ce qu'il estime être une amélioration de l'environnement au cours des 12 à 24 prochains mois.

Événements récents

Les perspectives des marchés des capitaux sont positives et le sous-conseiller croit que la reprise économique est autoalimentée et que les politiques monétaire et budgétaire demeureront expansionnistes. C'est à supposer, bien sûr, que le virus ne prenne pas une trajectoire plus préoccupante et qu'un vaccin soit disponible au cours de la première moitié de l'an prochain. Le sous-conseiller est optimiste et pense que l'ingéniosité humaine prévaudra. À plus long terme, les évaluations constituent un obstacle à la réalisation de solides rendements, mais au sein des marchés, il reste des secteurs attrayants, car ils ont accusé un retard par rapport aux secteurs plus populaires comme la technologie. Bon nombre d'investisseurs se demandent s'ils doivent conserver des obligations dans leurs fonds de placement étant donné le faible niveau des taux d'intérêt. Bien que les rendements réels (après inflation) soient dans certains cas négatifs, le marché obligataire offre toujours une protection contre la baisse, comme cela a été clairement illustré cette année. Les marchés boursiers mondiaux se sont considérablement redressés par rapport aux creux atteints plus tôt dans l'année et, dans de nombreux cas, ils affichent maintenant un rendement positif en cumul annuel. Les progrès réalisés dans la mise au point d'un vaccin ainsi que les mesures de relance monétaire et budgétaire sans précédent semblent avoir éclipsé les signes croissants d'une deuxième vague mondiale de la pandémie. L'élection présidentielle américaine prochaine ajoute une couche d'incertitude supplémentaire, car les deux candidats ont des points de vue très différents sur les principaux enjeux. La volatilité devrait probablement augmenter à l'approche du 3 novembre. Les principaux enjeux du marché que suit le sous-conseiller sont la politique en matière de soins de santé et la réglementation relative aux « géants de la technologie », lesquels occupent une présence de plus en plus dominante dans les marchés, l'économie et notre vie quotidienne. Compte tenu de ces facteurs, auxquels s'ajoutent certaines évaluations qui laissent une marge de sécurité limitée, le sous-conseiller amorce le dernier trimestre de l'année avec prudence.

À titre de gestionnaire d'actifs et de responsable du capital de ses clients, le sous-conseiller continuera de se concentrer sur les données fondamentales des entreprises qu'il surveille. Il pourrait liquider des positions dans des sociétés qui, selon lui, ont de faibles perspectives de reprise, et acheter les titres, à escompte si possible, de certaines entreprises qui, à son avis, sont plus résilientes ou ressortiront encore plus fortes de cette crise.

Comité d'examen indépendant

Le mandat de Lawrence Ward s'est terminé le 30 septembre 2019. M. Ward siégeait avec distinction au comité d'examen indépendant (« CEI ») depuis 2007. Après avoir consulté le gestionnaire, le CEI a décidé de remplacer M. Ward par M^{me} Michele McCarthy. M^{me} McCarthy a été nommée le 6 novembre 2019 pour un mandat de trois (3) ans. M^{me} Marie Rounding a été nommée présidente du CEI le 6 novembre 2019.

Opérations entre apparentés

Placements NordOuest & Éthiques S.E.C. (« PNE SEC ») est le gestionnaire, le fiduciaire, le gestionnaire du Portefeuille et l'agent chargé de la tenue des registres du Fonds. Le commandité de PNE SEC, Placements NordOuest & Éthiques Inc., est une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso Inc. (« Aviso »). Aviso est aussi l'unique commanditaire du gestionnaire. Aviso est une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso S.E.C., qui est elle-même détenue à 50 % par Desjardins Holding financier inc. et à 50 % par une société en commandite appartenant à cinq centrales de crédit coopératives provinciales et à Groupe CUMIS limitée. Desjardins Holding financier inc. est une filiale en propriété exclusive de la Fédération des caisses Desjardins du Québec (« Fédération »).

PNE SEC impute des frais d'administration fixes au Fonds au lieu de certaines charges variables. En contrepartie, PNE SEC s'acquitte de toutes les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts spécifiques (par exemple, les frais et les charges du comité d'examen indépendant, les taxes, les impôts et les courtages), y compris les paiements aux parties liées. Ces services sont offerts dans le cours normal des activités et sont évalués à une valeur d'échange similaire à celle utilisée pour les autres parties indépendantes. Fiducie Desjardins Inc. est le dépositaire du Fonds. Fiducie Desjardins Inc. est une filiale en propriété exclusive de la Fédération. Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt de titres et de mise en pension de titres, et Fiducie Desjardins Inc. peut agir à titre d'agent de prêt de titres et de mise en pension de titres du Fonds. Le revenu tiré de ces opérations est réparti entre le Fonds et l'agent à raison de 60 % et 40 %, respectivement. Valeurs Mobilières Desjardins inc. (VMD) est un courtier en valeurs qui effectue, pour le compte du Fonds, des opérations sur ses titres en portefeuille. VMD est une filiale en propriété exclusive de la Fédération.

Le tableau ci-dessous présente un sommaire des charges à payer au gestionnaire à la fin de la période. S'il y a lieu, les commissions versées par le Fonds à VMD et les montants reçus des fonds sous-jacents gérés par PNE SEC au cours de la période sont également présentés.

| | Septembre 2019 | Septembre 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Frais à payer au gestionnaire du Fonds | 4 | 422 |
| Commissions versées par le Portefeuille à VMD | 548 | 270 |

Les sous-conseillers peuvent confier certaines des opérations du Fonds à des sociétés de courtage membres du groupe de PNE SEC, à condition que les compétences de ces sociétés membres du groupe en matière d'exécution d'opérations et leurs coûts soient semblables à ceux de sociétés de courtage admissibles non membres du groupe.

Le Fonds n'est actuellement distribué que par NEI sur le marché dispensé.

PNE SEC a constitué un CEI pour le Fonds, comme l'exige le *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*, pour qu'il examine les conflits d'intérêts qui surviennent dans le cadre de la gestion des portefeuilles de placement. Le Fonds a reçu des instructions permanentes du CEI relativement aux opérations entre parties liées suivantes : les opérations visant des titres (titres de créance ou de capitaux propres) d'une société liée à un sous-conseiller.

Le gestionnaire doit informer le CEI de tout manquement important à l'une des exigences des instructions permanentes. Celles-ci stipulent notamment qu'une décision de placement relative à une opération entre parties liées : a) doit correspondre aux objectifs de placement, aux stratégies de placement, au profil de risque et à d'autres détails importants du Fonds pour lequel le placement est proposé, b) doit être prise par le gestionnaire, libre de toute influence d'une entité liée au gestionnaire, c) doit représenter l'appréciation professionnelle du gestionnaire, non influencée par des considérations autres que l'intérêt du Fonds et d) doit être prise conformément aux politiques et aux procédures du gestionnaire. Les opérations effectuées par le gestionnaire qui sont visées par les instructions permanentes sont par la suite examinées par le CEI pour un contrôle de conformité.

Le Fonds s'est fondé sur les instructions permanentes du CEI concernant les opérations entre parties liées au cours de la période de présentation de l'information financière.

Le présent document comporte des énoncés prospectifs. Ces énoncés se caractérisent par l'utilisation d'expressions comme « planifier », « prévoir », « avoir l'intention de », « s'attendre à », « estimer » et d'autres expressions semblables. Les énoncés prospectifs comportent des risques et des incertitudes connus et inconnus ainsi que d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels, les niveaux d'activité et les réalisations diffèrent grandement de ceux formulés, implicitement ou explicitement, dans ceux-ci. Ces facteurs comprennent notamment la conjoncture économique, les conditions commerciales et de marché, la fluctuation du cours des titres, des taux d'intérêt et des taux de change, ainsi que les mesures prises par les autorités gouvernementales. Il se peut que les événements futurs et leurs effets sur le Fonds ne soient pas les mêmes que ceux que nous avons prévus. Les résultats réels peuvent différer grandement des résultats projetés dans ces énoncés prospectifs. Nous ne prenons pas l'engagement de mettre à jour ou de revoir tout énoncé prospectif en fonction de nouveaux renseignements, de faits nouveaux ou d'autres facteurs, et nous nous libérons expressément de toute obligation à cet effet.

Faits saillants financiers

Les tableaux ci-dessous présentent les principales données financières concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour la période, le cas échéant.

Actif net par part⁽¹⁾

| Série | Période | Actif net au début de la période | Augmentation (diminution) liée à l'exploitation | | | | | Distributions | | | | | Actif net à la fin de la période | |
|-------|------------|----------------------------------|---|-------------------|-------------------------|-----------------------------|---|---|------------|---------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------|---|
| | | | Total des revenus | Total des charges | Gains (pertes) réalisés | Gains (pertes) non réalisés | Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation ⁽²⁾ | Revenu de placement (sauf les dividendes) | Dividendes | Provenant de fonds sous-jacents | Gains en capital | Remboursement de capital | | Distributions totales ^(3, 4) |
| I | Sept. 2020 | 10,04 | 0,28 | -0,01 | -0,12 | -0,59 | -0,44 | 0,00 | 0,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,05 | 9,60 |
| | Sept. 2019 | 10,00 | 0,08 | -0,01 | 0,00 | 0,22 | 0,29 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,04 |

1) Toutes les données par part présentées en 2020 se rapportent à l'actif net établi conformément aux IFRS et proviennent des états financiers annuels audités du Fonds pour la période close le 30 septembre 2020.

2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution attribuable à l'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période à l'étude.

3) Les distributions ont été payées en trésorerie ou réinvesties en parts additionnelles du Fonds.

4) Les distributions (le cas échéant) qui auraient pu être effectuées et qui reflétaient un remboursement de capital excédant les gains à court terme visaient à réduire toute perturbation et à procurer de la stabilité aux investisseurs qui ont choisi de recevoir leurs distributions en espèces, comme il est indiqué dans le prospectus simplifié. Ces montants sont passés en revue à la fin de chaque année civile. Les membres de la direction et le sous-conseiller en discutent dans le but de déterminer la stratégie la plus appropriée à l'avenir et ils prennent les mesures nécessaires pour assurer la stabilité à long terme du Fonds.

Ratios et données supplémentaires

| Série | Période | Valeur liquidative totale (en milliers de \$) | Nombre de parts en circulation (en milliers) | Ratio des frais de gestion (%) ⁽¹⁾ | Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charges (%) | Ratio des frais d'opérations (%) ⁽²⁾ | Taux de rotation du portefeuille (%) ⁽³⁾ | Valeur liquidative par part (\$) |
|-------|------------|---|--|---|--|---|---|----------------------------------|
| | | | | | | | | |
| I | Sept. 2020 | 46 489,60 | 4 844,73 | s. o. | s. o. | 0,08 | 21,33 | 9,60 |
| | Sept. 2019 | 8 148,37 | 811,97 | s. o. | s. o. | 0,09 | 1,15 | 10,04 |

1) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (compte non tenu des commissions et des autres frais d'opérations de portefeuille, ainsi que des retenues d'impôt) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.

2) Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et autres frais d'opérations du Fonds et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.

3) Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le sous-conseiller du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période donnée est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de ladite période, et plus il est probable qu'un porteur réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Frais de gestion

Le gestionnaire est responsable de la gestion, de la supervision et de l'administration du Fonds. Le Fonds ne paie pas de frais de gestion pour la série I. Les porteurs de parts de série I paient des frais négociés directement avec Placements NEI.

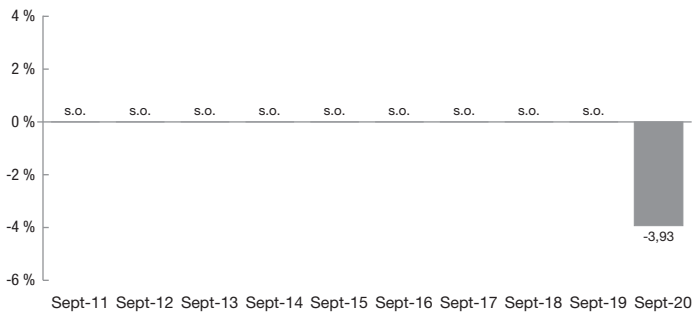
Rendement passé

Les tableaux et graphiques suivants présentent le rendement passé de chaque série de parts du Fonds et ne sont pas nécessairement représentatifs du rendement du Fonds dans l'avenir. Les données présentées supposent que toutes les distributions versées par le Fonds au cours des périodes indiquées ont été réinvesties dans des parts additionnelles des séries visées de celui-ci. Ces données ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de distribution ou d'autres frais facultatifs qui auraient pour effet de réduire le rendement.

Rendement annuel

Les diagrammes suivants font état du rendement annuel de chaque série de parts du Fonds pour chaque exercice indiqué et illustrent les écarts de rendement du Fonds d'un exercice à l'autre. Les diagrammes montrent les variations à la hausse ou à la baisse du rendement d'un placement entre le premier et le dernier jour de chaque exercice.

Série I



Rendements annuels composés

Le tableau suivant présente les rendements annuels composés de toutes les séries du Fonds. Tous les rendements sont exprimés en dollars canadiens, en fonction du rendement total, et après déduction des charges. Aux fins de comparaison, les rendements de l'indice de référence sont inclus.

L'indice de référence de ce Fonds est l'indice composé S&P/TSX (rendement total).

L'indice composé S&P/TSX est l'indice général du marché boursier canadien. Il comprend les plus importantes sociétés cotées à la Bourse de Toronto (TSX). L'indice est composé de l'indice S&P/TSX 60 et de l'indice complémentaire S&P/TSX.

Même si le Fonds utilise l'indice de référence à des fins de comparaison du rendement à long terme, il ne cherche pas à reproduire la composition de l'indice. Par conséquent, il peut y avoir des périodes pendant lesquelles le rendement du Fonds ne correspond pas à celui de l'indice, et l'écart peut être positif ou négatif. Veuillez vous reporter à la rubrique « Résultats » du présent rapport pour obtenir des précisions sur les résultats les plus récents.

| Groupe/placement | 1 an (%) | 3 ans (%) | 5 ans (%) | 10 ans (%) | Depuis la création* (%) |
|--|----------|-----------|-----------|------------|-------------------------|
| Indice composé S&P/TSX (rendement total) | -0,03 | s. o. | s. o. | s. o. | 1,31 |
| Mandat NEI actions canadiennes, série I | -3,93 | s. o. | s. o. | s. o. | -2,97 |

* Les rendements depuis la création ne sont pas indiqués pour les séries dont la date de lancement remonte à plus de 10 ans.

Toute forme de reproduction de renseignements, de données ou de matériel, y compris de notations ou de rendements indiciaires (« contenu ») de S&P Global Market Intelligence (y compris de ses sociétés affiliées, le cas échéant) est interdite, à moins qu'une permission préalable écrite expresse n'ait été obtenue par la partie concernée. S&P, ses sociétés affiliées ou leurs fournisseurs (« fournisseurs de contenu ») ne garantissent aucunement l'exactitude, la pertinence, l'exhaustivité, l'actualité ou la disponibilité de tout contenu, et ne sont pas responsables des erreurs ou omissions (liées à la négligence ou autre), peu importe la cause, ou des résultats obtenus à la suite de l'utilisation de ce contenu. Toute référence à un placement ou à un titre en particulier ou à une notation, ou toute observation relative à un placement faisant partie du contenu ne constitue nullement une recommandation d'acheter, de vendre ou de détenir un placement ou un titre, ne reflète pas le caractère adéquat du placement ou du titre et ne doit être considérée comme un conseil en placement.

Aperçu du Fonds au 30 septembre 2020

Valeur liquidative totale : 46 489 602 \$

| Principaux titres | | % |
|-------------------|--|------|
| 1 | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 8,2 |
| 2 | La Banque Toronto-Dominion | 6,7 |
| 3 | Brookfield Asset Management, cat. A | 5,9 |
| 4 | Enbridge | 5,3 |
| 5 | Thomson Reuters | 4,7 |
| 6 | Open Text | 4,5 |
| 7 | Financière Manuvie | 4,4 |
| 8 | Restaurant Brands International | 4,0 |
| 9 | Intact Corporation financière | 3,9 |
| 10 | Nutrien | 3,8 |
| 11 | CGI, cat. A | 3,8 |
| 12 | CCL Industries, cat. B | 3,6 |
| 13 | Shopify, cat. A | 3,5 |
| 14 | Empire Company, cat. A | 3,2 |
| 15 | Premium Brands Holdings | 3,2 |
| 16 | Banque Scotia | 3,2 |
| 17 | Metro | 3,1 |
| 18 | Magna International, cat. A | 2,8 |
| 19 | Stantec | 2,8 |
| 20 | WSP Global | 2,8 |
| 21 | Les Vêtements de Sport Gildan inc. | 2,6 |
| 22 | Groupe SNC-Lavalin | 2,5 |
| 23 | Groupe Saputo Inc. | 2,4 |
| 24 | Pembina Pipeline | 1,9 |
| 25 | iA Groupe Financier | 1,7 |
| | Total | 94,5 |

| Répartition de la valeur liquidative | | % |
|---|-------|---|
| Actions | 98,4 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1,6 | |
| Total | 100,0 | |

| Répartition sectorielle | | % |
|---|-------|---|
| Services financiers | 25,8 | |
| Produits industriels | 22,7 | |
| Consommation courante | 11,9 | |
| Technologies de l'information | 11,8 | |
| Biens de consommation discrétionnaire | 9,4 | |
| Matières premières | 8,5 | |
| Énergie | 7,2 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1,6 | |
| Immobilier | 1,1 | |
| Total | 100,0 | |

| Répartition géographique | | % |
|---|-------|---|
| Canada | 98,4 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1,6 | |
| Total | 100,0 | |

L'aperçu du Fonds peut changer en raison des opérations effectuées par le Fonds. Des mises à jour sont disponibles chaque trimestre.

Siège social

1200-151, rue Yonge
Toronto (Ontario)
Canada M5C 2W7

Tél. : 416-594-6633 | Téléc. : 416-594-3370

Tél. sans frais : 1-888-809-3333