


Fonds RGP Secteurs Mondiaux Portefeuille Sectorwise Conservateur Portefeuille Sectorwise Équilibré Portefeuille Sectorwise Croissance  (ci-après collectivement les « Fonds » ou individuellement le « Fonds »)	
États financiers intermédiaires (pour la période du 1 <sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020)	

Ces états financiers intermédiaires ne contiennent pas le « Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds ». Vous pouvez obtenir une copie du rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds gratuitement, sur demande, en appelant au numéro sans frais 1.888.929.7337 ou en nous écrivant à RGP Investissements, 725, Boulevard Lebourgneuf, Bureau 420, Québec (Québec) G2J 0C4. Vous pouvez également consulter notre site Web ([www.rgpinvestissements.ca](http://www.rgpinvestissements.ca)) ou le site Web de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)). Des copies de nos rapports annuels de la direction sur le rendement du fonds ou des états financiers annuels du fonds peuvent être obtenues de la même façon.

#### AVIS DE NON-VÉRIFICATION DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Le gestionnaire du Fonds nomme des vérificateurs indépendants pour vérifier les états financiers annuels du Fonds. En vertu des lois canadiennes en valeurs mobilières (Norme canadienne 81-106), si un vérificateur n'a pas vérifié les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans une note complémentaire.

Les vérificateurs indépendants du Fonds n'ont pas effectué un examen de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

## Table des matières

Fonds RGP Secteurs Mondiaux .....	4
Portefeuille Sectorwise Conservateur .....	13
Portefeuille Sectorwise Équilibré .....	21
Portefeuille Sectorwise Croissance.....	29
Notes complémentaires .....	37

# RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Les états financiers du Fonds RGP Secteurs Mondiaux, du Portefeuille Sectorwise Conservateur, du Portefeuille Sectorwise Équilibré et du Portefeuille Sectorwise Croissance (ci-après collectivement les « Fonds » ou individuellement le « Fonds ») ci-joints ont été préparés par R.E.G.A.R. Gestion Privée inc. (ci-après le « gestionnaire ») (faisant affaires sous la dénomination sociale RGP Investissements) à partir d'information fournie par la « Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon », l'agent chargé de la comptabilité et de la tenue des registres des Fonds.

Le gestionnaire est responsable de l'information et des déclarations contenues dans les présents états financiers. Le gestionnaire applique des processus adéquats pour s'assurer que l'information financière produite est pertinente et fiable.

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Les principales méthodes comptables que la direction juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la section des « Notes complémentaires » à la fin de ce document.

Il incombe au représentant des fiduciaires des Fonds d'examiner et d'approuver les états financiers après avoir examiné la façon dont la direction s'acquitte de sa responsabilité quant à la présentation de l'information financière.

Approuvé à Québec, le 27 août 2020, par le représentant des fiduciaires,

(s) Francois Rodrigue-Beaudoin, représentant des fiduciaires

# États financiers – Fonds RGP Secteurs Mondiaux

## État de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens)

		30 juin 2020	31 décembre 2019
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Placements (note 6)	\$	121 213 332	102 220 842
Trésorerie		1 074 345	761 184
Souscriptions à recevoir		89 020	242 524
Dividendes à recevoir		157 751	418 189
<b>Total actifs</b>		<b>122 534 448</b>	<b>103 642 739</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Parts rachetées à payer		50 185	136 804
Frais de gestion à payer		124 362	115 528
Frais d'administration à payer		29 163	23 968
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables		-	301
<b>Total passifs</b>		<b>203 710</b>	<b>276 601</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$</b>	<b>122 330 738</b>	<b>103 366 138</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	37 075 966	36 737 601
Catégorie F	\$	51 484 104	46 310 130
Catégorie P	\$	33 770 668	20 318 407
Catégorie R	\$	-	-
<b>Total</b>		<b>122 330 738</b>	<b>103 366 138</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	12,28	12,45
Catégorie F	\$	13,12	13,23
Catégorie P	\$	13,98	14,01
Catégorie R	\$	-	-

Approuvé à Québec, le 27 août 2020, par le représentant des fiduciaires,

(s) François Rodrigue-Beaudoin, représentant des fiduciaires

# États financiers – Fonds RGP Secteurs Mondiaux

## État du résultat global

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Revenus</b>		
Revenus de dividendes	\$ 753 454	816 536
Autres revenus	-	-
Revenus de prêts de titres	24 331	-
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	730 120	53 056
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie	955	(6 776)
Gains nets (pertes nettes) sur devises	(50 121)	3 725
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(32 027)	10 304 671
<b>Total revenus</b>	<b>1 426 712</b>	<b>11 171 212</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	672 588	559 554
Frais d'administration	150 511	145 511
Honoraires du comité d'examen indépendant	4 443	5 641
Charges d'intérêts	-	154
Commissions	57 959	4 266
Autres frais liés aux transactions	460	110
Retenues d'impôt	42 907	24 025
Remboursement d'impôt	-	-
<b>Total charges</b>	<b>928 868</b>	<b>739 261</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>497 844</b>	<b>10 431 951</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
Catégorie A	\$ (578 516)	3 454 134
Catégorie F	\$ (192 380)	4 270 207
Catégorie P	\$ 1 268 740	2 707 610
Catégorie R	\$ -	-
<b>Total</b>	<b>497 844</b>	<b>10 431 951</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par catégorie</b>		
Catégorie A	\$ (0,19)	1,27
Catégorie F	\$ (0,05)	1,40
Catégorie P	\$ 0,61	1,63
Catégorie R	\$ -	-
<b>Nombre moyen de parts en circulation au cours de l'exercice</b>		
Catégorie A	3 016 340	2 714 158
Catégorie F	3 738 998	3 054 566
Catégorie P	2 094 949	1 661 102
Catégorie R	-	-

## États financiers – Fonds RGP Secteurs Mondiaux

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - total des catégories

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 103 366 138</b>	<b>78 892 096</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ 497 844</b>	<b>10 431 951</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	<b>27 155 547</b>	<b>11 803 314</b>
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>118</b>	<b>1 177</b>
Rachat de parts rachetables	<b>(8 688 909)</b>	<b>(8 361 832)</b>
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>18 466 756</b>	<b>3 442 659</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>18 964 600</b>	<b>13 874 610</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 122 330 738</b>	<b>92 766 706</b>

## États financiers – Fonds RGP Secteurs Mondiaux

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie A

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 36 737 601</b>	<b>27 085 360</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ (578 516)</b>	<b>3 454 134</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	3 775 835	4 139 864
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(2 066)
Rachat de parts rachetables	(2 858 954)	(2 379 422)
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>916 881</b>	<b>1 758 376</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>338 365</b>	<b>5 212 510</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 37 075 966</b>	<b>32 297 870</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	2 950 149	2 601 513
Parts émises contre espèces	314 149	721 182
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	(198)
Parts rachetées	(245 808)	(372 348)
Parts à la clôture de l'exercice	3 018 490	2 950 149

## États financiers – Fonds RGP Secteurs Mondiaux

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie F

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 46 310 130</b>	<b>31 883 723</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ (192 380)</b>	<b>4 270 207</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	7 820 214	5 890 170
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	118	3 243
Rachat de parts rachetables	(2 453 978)	(2 204 229)
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>5 366 354</b>	<b>3 689 184</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 173 974</b>	<b>7 959 391</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 51 484 104</b>	<b>39 843 114</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	3 501 654	2 914 554
Parts émises contre espèces	620 561	985 893
Parts émises sur réinvestissement des distributions	9	4 772
Parts rachetées	(198 829)	(403 565)
Parts à la clôture de l'exercice	3 923 395	3 501 654



## États financiers – Fonds RGP Secteurs Mondiaux

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie P

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 20 318 407</b>	<b>19 923 013</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ 1 268 740</b>	<b>2 707 610</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	<b>15 559 498</b>	<b>1 773 280</b>
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	<b>(3 375 977)</b>	<b>(3 778 181)</b>
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>12 183 521</b>	<b>(2 004 901)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>13 452 261</b>	<b>702 709</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 33 770 668</b>	<b>20 625 722</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	1 450 271	1 732 569
Parts émises contre espèces	1 215 211	296 376
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	6 931
Parts rachetées	(249 450)	(585 605)
Parts à la clôture de l'exercice	2 416 032	1 450 271

## États financiers – Fonds RGP Secteurs Mondiaux

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie R

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	\$ -	-
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	\$ -	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	-	-
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables		
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	\$ -	-

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	-	-
Parts émises contre espèces	-	-
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetées	-	-
Parts à la clôture de l'exercice	-	-

# États financiers – Fonds RGP Secteurs Mondiaux

## État des flux de trésorerie

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	\$ 497 844	10 431 951
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(730 120)	(53 056)
(Gains nets) pertes nettes de change sur la trésorerie	(955)	6 776
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	32 027	(10 304 671)
Achats de placements	(36 802 206)	(4 750 226)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	18 507 809	664 016
Dividendes à recevoir	260 438	261 384
Frais de gestion à payer	8 834	12 253
Frais d'administration à payer	5 195	1 902
<b>Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(18 221 134)</b>	<b>(3 729 672)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	27 309 051	11 667 052
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(8 775 528)	(8 197 622)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(301)	(2 371)
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	118	1 177
<b>Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités de financement</b>	<b>18 533 340</b>	<b>3 468 236</b>
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie	955	(6 776)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	312 206	(261 436)
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	761 184	889 967
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>1 074 345</b>	<b>621 755</b>
Intérêts payés	-	(154)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	\$ 970 985	1 053 895

## États financiers – Fonds RGP Secteurs Mondiaux

### Inventaire du portefeuille au 30 juin 2020

(en dollars canadiens)

Description	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% du total
<b>Fonds négociés en bourse</b>				
BMO Equal Weight US Banks Hedged to CAD Index ETF	209 150	4 729 858	4 134 896	
BMO Equal Weight Utilities Index ETF	228 000	4 373 276	4 637 520	
BMO Global Communications Index ETF	289 800	6 223 775	7 181 244	
BMO Global Consumer Discretionary Hedged to CAD Index ETF	407 900	8 813 259	10 064 932	
BMO Global Consumer Staples Hedged to CAD Index ETF	430 000	8 568 109	8 772 000	
BMO Nasdaq 100 Equity Hedged To CAD Index ETF	130 950	5 976 745	9 761 013	
Horizons S&P/TSX Capped Financials Index ETF	93 000	4 145 196	3 580 500	
Invesco Solar ETF	142 000	6 191 874	6 981 884	
iShares Core Short Term High Quality Canadian Bond Index ETF	199 795	3 896 704	3 997 898	
iShares Genomics Immunology and Healthcare ETF	75 000	3 322 723	3 878 636	
iShares Global Clean Energy ETF	788 000	11 405 465	13 437 164	
iShares Global Healthcare Index ETF (CAD-Hedged) ETF	148 100	6 286 002	7 988 514	
iShares S&P Global Industrials Index Fund (CAD-Hedged) ETF	281 690	7 653 515	8 352 109	
iShares S&P/TSX Global Base Metals Index ETF	439 000	4 304 780	4 306 590	
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	438 000	5 866 698	9 447 660	
Materials Select Sector SPDR ETF	45 000	3 326 600	3 453 692	
SPDR S&P Insurance ETF	96 000	4 148 204	3 576 067	
Vanguard FTSE Canadian Capped REIT Index ETF	135 000	4 141 297	3 561 300	
Vanguard Information Technology ETF	10 800	2 695 422	4 099 713	
<b>Total des fonds négociés en bourse</b>		<b>106 069 502</b>	<b>121 213 332</b>	
<b>Total des placements</b>		<b>106 069 502</b>	<b>121 213 332</b>	<b>99,09</b>
<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net</b>			<b>1 117 406</b>	<b>0,91</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>122 330 738</b>	<b>100,00</b>

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Conservateur

### État de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens)

		30 juin 2020	31 décembre 2019
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Placements (note 6)	\$	36 261 958	26 443 646
Trésorerie		771 919	573 166
Souscriptions à recevoir		133 539	22 264
Dividendes à recevoir		62 096	12 934
<b>Total actifs</b>		<b>37 229 512</b>	<b>27 052 010</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Parts rachetées à payer		10 547	65 506
Frais de gestion à payer		26 314	17 785
Frais d'administration à payer		8 689	6 206
<b>Total passifs</b>		<b>45 550</b>	<b>89 497</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	\$	<b>37 183 962</b>	<b>26 962 513</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	14 685 310	10 388 062
Catégorie F	\$	2 862 400	1 563 702
Catégorie P	\$	19 636 252	15 010 749
<b>Total</b>		<b>37 183 962</b>	<b>26 962 513</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	10,74	10,53
Catégorie F	\$	10,90	10,63
Catégorie P	\$	10,98	10,67

Approuvé à Québec, le 27 août 2020, par le représentant des fiduciaires,

(s) François Rodrigue-Beaudoin, représentant des fiduciaires

# États financiers – Portefeuille Sectorwise Conservateur

## État du résultat global

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Revenus</b>		
Revenus de dividendes	\$ 64 616	14 212
Distributions des fonds communs de placement sous-jacents	298 569	42 539
Autres revenus	-	-
Revenus de prêts de titres	12	-
<b>Variations de la juste valeur</b>		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(426 917)	17 032
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie	1 941	(259)
Gains nets (pertes nettes) sur devises	(7 386)	-
Gain (perte) de change sur les transactions en devises étrangères	-	(2 104)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	845 451	70 622
<b>Total revenus</b>	<b>776 286</b>	<b>142 042</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	130 591	25 057
Frais d'administration	44 293	5 179
Honoraires du comité d'examen indépendant	1 245	89
Charges d'intérêts	-	-
Commissions	3 999	2 012
Autres frais liés aux transactions	2 761	1 246
Retenues d'impôt	6 109	1 032
Charges d'impôt	-	-
<b>Total charges</b>	<b>188 998</b>	<b>34 615</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>587 288</b>	<b>107 427</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
Catégorie A	\$ 272 291	82 243
Catégorie F	\$ 79 566	16 297
Catégorie P	\$ 235 431	8 887
<b>Total</b>	<b>587 288</b>	<b>107 427</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par catégorie</b>		
Catégorie A	\$ 0,22	0,33
Catégorie F	\$ 0,40	0,37
Catégorie P	\$ 0,14	0,72
<b>Nombre moyen de parts en circulation au cours de l'exercice</b>		
Catégorie A	1 210 631	245 540
Catégorie F	198 170	43 873
Catégorie P	1 664 980	12 359

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Conservateur

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - total des catégories

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 26 962 513</b>	<b>339 115</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ 587 288</b>	<b>107 427</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	13 460 969	6 668 427
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(71)	-
Rachat de parts rachetables	(3 826 737)	(357 585)
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>9 634 161</b>	<b>6 310 842</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 221 449</b>	<b>6 418 269</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 37 183 962</b>	<b>6 757 384</b>

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Conservateur

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie A

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 10 388 062</b>	<b>206 204</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ 272 291</b>	<b>82 243</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	4 510 413	5 624 812
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(71)	-
Rachat de parts rachetables	(485 385)	(95 415)
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>4 024 957</b>	<b>5 529 397</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 297 248</b>	<b>5 611 640</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 14 685 310</b>	<b>5 817 844</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	986 242	21 036
Parts émises contre espèces	428 865	996 727
Parts émises sur réinvestissement des distributions	(7)	3 101
Parts rachetées	(47 282)	(34 622)
Parts à la clôture de l'exercice	1 367 818	986 242



## États financiers – Portefeuille Sectorwise Conservateur

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie F

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 1 563 702</b>	<b>14 760</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ 79 566</b>	<b>16 297</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	<b>1 274 945</b>	<b>820 105</b>
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	<b>(55 813)</b>	<b>(167 473)</b>
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>1 219 132</b>	<b>652 632</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 298 698</b>	<b>668 929</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 2 862 400</b>	<b>683 689</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	147 097	1 505
Parts émises contre espèces	120 837	162 816
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	881
Parts rachetées	(5 272)	(18 105)
Parts à la clôture de l'exercice	262 662	147 097

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Conservateur

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie P

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 15 010 749</b>	<b>118 151</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ 235 431</b>	<b>8 887</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	<b>7 675 611</b>	<b>223 510</b>
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	<b>(3 285 539)</b>	<b>(94 697)</b>
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>4 390 072</b>	<b>128 813</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 625 503</b>	<b>137 700</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 19 636 252</b>	<b>255 851</b>
	<b>30 juin 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>
Parts à l'ouverture de l'exercice	1 406 962	12 044
Parts émises contre espèces	707 421	1 475 082
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	14 749
Parts rachetées	(326 091)	(94 913)
Parts à la clôture de l'exercice	1 788 292	1 406 962

# États financiers – Portefeuille Sectorwise Conservateur

## État des flux de trésorerie

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	\$ 587 288	107 427
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	426 917	(17 032)
(Gains nets) pertes nettes de change sur la trésorerie	(1 941)	259
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(845 451)	(70 622)
Achats de placements	(12 209 246)	(6 446 233)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 809 468	307 524
Dividendes à recevoir	(49 162)	208
Frais de gestion à payer	8 529	8 532
Frais d'administration à payer	2 483	1 319
<b>Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(9 271 115)</b>	<b>(6 108 618)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 349 694	6 479 247
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 881 696)	(350 185)
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	(71)	-
<b>Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités de financement</b>	<b>9 467 927</b>	<b>6 129 062</b>
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie	1 941	(259)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	196 812	20 444
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	573 166	117 228
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>771 919</b>	<b>137 413</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	\$ 9 345	13 388

# États financiers – Portefeuille Sectorwise Conservateur

## Inventaire du portefeuille au 30 juin 2020

(en dollars canadiens)

Description	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% du total
<b>Fonds négociés en bourse</b>				
Invesco DWA Basic Materials Momentum ETF	3 285	249 406	228 386	
Invesco DWA Consumer Cyclical Momentum ETF	13 930	889 571	888 437	
Invesco DWA Consumer Staples Momentum ETF	7 400	725 267	655 044	
Invesco DWA Industrials Momentum ETF	2 800	249 914	259 880	
Invesco DWA Utilities Momentum ETF	8 000	343 541	319 319	
Invesco Solar ETF	10 000	487 444	491 682	
iShares Core High Quality Canadian Bond Index ETF	188 000	4 049 346	4 156 680	
iShares Global Clean Energy ETF	60 500	845 330	1 031 661	
iShares Global Consumer Discretionary ETF	4 800	754 553	776 994	
iShares Global Consumer Staples ETF	10 250	724 274	722 177	
iShares Global Industrials ETF	3 100	364 470	352 216	
iShares Global Materials ETF	2 190	179 983	186 752	
iShares Global Utilities ETF	3 220	245 154	233 755	
Vanguard Communication Services ETF	3 800	445 014	481 486	
<b>Total des fonds négociés en bourse</b>		<b>10 553 267</b>	<b>10 784 469</b>	<b>29,00</b>
<b>Fonds communs de placement</b>				
AGF Fixed Income Plus Fund, Series 'I'	593 368	6 189 790	6 433 532	
BMO Precious Metals Fund, Series 'I'	112 983	970 650	1 332 426	
Canoe Bond Advantage Fund, Series 'O'	397 295	4 207 870	4 421 455	
CI Global Health Sciences Corporate Class 'I'	40 518	1 322 676	1 427 745	
CI Signature Global Energy Corporate Class, Class 'P'	97 671	727 715	561 913	
CI Signature Global Technology Corporate Class 'O'	23 231	1 404 939	1 791 998	
Dynamic Financial Services Fund, Series 'O'	75 721	1 477 175	1 431 757	
Dynamic Global Discovery Fund, Series 'O'	24 319	675 000	741 024	
Dynamic Global Infrastructure Fund, Class 'O'	71 152	1 578 027	1 469 273	
Franklin Bissett Corporate Bond Fund, Series 'O'	183 030	2 103 066	2 127 211	
Templeton Global Bond Fund, Series 'O'	328 212	3 815 795	3 739 155	
<b>Total des fonds communs de placement</b>		<b>24 472 703</b>	<b>25 477 489</b>	<b>68,52</b>
<b>Total des placements</b>		<b>35 025 970</b>	<b>36 261 958</b>	<b>97,52</b>
<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net</b>			<b>922 004</b>	<b>2,48</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>37 183 962</b>	<b>100,00</b>

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Équilibré

### État de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens)

		30 juin 2020	31 décembre 2019
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Placements (note 6)	\$	27 179 977	20 523 205
Trésorerie		482 224	301 421
Souscriptions à recevoir		37 120	81 149
Dividendes à recevoir		30 435	6 429
<b>Total actifs</b>		<b>27 729 756</b>	<b>20 912 204</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Parts rachetées à payer		3 438	15 264
Frais de gestion à payer		38 999	29 105
Frais d'administration à payer		6 570	4 812
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables		-	2
<b>Total passifs</b>		<b>49 007</b>	<b>49 183</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	\$	<b>27 680 749</b>	<b>20 863 021</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	20 021 699	15 158 071
Catégorie F	\$	4 173 290	3 744 444
Catégorie P	\$	3 485 760	1 960 506
<b>Total</b>		<b>27 680 749</b>	<b>20 863 021</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	10,76	10,73
Catégorie F	\$	10,94	10,86
Catégorie P	\$	11,10	10,96

Approuvé à Québec, le 27 août 2020, par le représentant des fiduciaires,

(s) François Rodrigue-Beaudoin, représentant des fiduciaires

# États financiers – Portefeuille Sectorwise Équilibré

## État du résultat global

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

		2020	2019
<b>Revenus</b>			
Revenus de dividendes	\$	53 916	45 270
Distributions des fonds communs de placement sous-jacents		189 106	65 385
Autres revenus		-	-
Revenus de prêts de titres		50	-
<b>Variations de la juste valeur</b>			
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements		(434 898)	47 345
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie		-	919
Gains nets (pertes nettes) sur devises		(9 811)	-
Gain (perte) de change sur les transactions en devises étrangères		-	(6 817)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements		687 151	196 582
<b>Total revenus</b>		<b>485 514</b>	<b>348 684</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion		198 424	59 034
Frais d'administration		33 209	9 022
Honoraires du comité d'examen indépendant		946	204
Charges d'intérêts		22	-
Commissions		3 369	3 613
Autres frais liés aux transactions		2 111	1 212
Retenues d'impôt		6 605	3 122
Remboursement d'impôt		-	-
<b>Total charges</b>		<b>244 686</b>	<b>76 207</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>240 828</b>	<b>272 477</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	96 864	217 864
Catégorie F	\$	64 556	41 783
Catégorie P	\$	79 408	12 830
<b>Total</b>		<b>240 828</b>	<b>272 477</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	0,06	0,42
Catégorie F	\$	0,17	0,45
Catégorie P	\$	0,31	0,43
<b>Nombre moyen de parts en circulation au cours de l'exercice</b>			
Catégorie A		1 683 751	519 909
Catégorie F		375 809	93 263
Catégorie P		254 715	29 769

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Équilibré

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - total des catégories

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

		2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	\$	20 863 022	333 124
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	\$	240 828	272 477
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement		-	-
Gains nets réalisés sur placements		-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		-	-
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>			
Produit tiré de l'émission de parts rachetables		8 168 881	11 728 730
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		2	-
Rachat de parts rachetables		(1 591 984)	(192 180)
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>		6 576 899	11 536 550
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		6 817 727	11 809 027
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	\$	27 680 749	12 142 151

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Équilibré

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie A

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

		2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	\$	15 158 072	200 976
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	\$	96 864	217 864
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement		-	-
Gains nets réalisés sur placements		-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		-	-
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>			
Produit tiré de l'émission de parts rachetables		5 446 852	9 558 204
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	-
Rachat de parts rachetables		(680 089)	(64 573)
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>		4 766 763	9 493 631
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		4 863 627	9 711 495
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	\$	20 021 699	9 912 471

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	1 412 110	20 614
Parts émises contre espèces	513 882	1 498 556
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	4 416
Parts rachetées	(64 771)	(111 476)
Parts à la clôture de l'exercice	1 861 221	1 412 110



## États financiers – Portefeuille Sectorwise Équilibré

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie F

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 3 744 444</b>	<b>14 674</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ 64 556</b>	<b>41 783</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	<b>1 036 979</b>	<b>1 686 734</b>
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>2</b>	<b>-</b>
Rachat de parts rachetables	<b>(672 691)</b>	<b>(32 460)</b>
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>364 290</b>	<b>1 654 274</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>428 846</b>	<b>1 696 057</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 4 173 290</b>	<b>1 710 731</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	344 934	1 504
Parts émises contre espèces	100 861	365 421
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	1 287
Parts rachetées	(64 340)	(23 278)
Parts à la clôture de l'exercice	381 455	344 934

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Équilibré

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie P

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 1 960 506</b>	<b>117 474</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ 79 408</b>	<b>12 830</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	1 685 050	483 792
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(239 204)	(95 147)
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>1 445 846</b>	<b>388 645</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 525 254</b>	<b>401 475</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 3 485 760</b>	<b>518 949</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	178 900	12 041
Parts émises contre espèces	159 796	184 030
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	605
Parts rachetées	(24 532)	(17 776)
Parts à la clôture de l'exercice	314 164	178 900

# États financiers – Portefeuille Sectorwise Équilibré

## État des flux de trésorerie

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	\$ 240 828	272 477
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	434 898	(47 345)
(Gains nets) pertes nettes de change sur la trésorerie	(50)	(919)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(687 151)	(196 582)
Achats de placements	(8 128 189)	(12 066 174)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 723 671	787 788
Dividendes à recevoir	(24 006)	307
Frais de gestion à payer	9 894	17 202
Frais d'administration à payer	1 758	2 588
<b>Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(6 428 347)</b>	<b>(11 230 658)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 212 910	11 672 162
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 603 810)	(192 066)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(2)	-
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	2	-
<b>Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités de financement</b>	<b>6 609 100</b>	<b>11 480 096</b>
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie	50	919
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	180 753	249 438
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	301 421	54 440
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>482 224</b>	<b>304 797</b>
Intérêts reçus		-
Intérêts payés	(22)	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	\$ 23 305	42 455

# États financiers – Portefeuille Sectorwise Équilibré

## Inventaire du portefeuille au 30 juin 2020

(en dollars canadiens)

Description	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% du total
<b>Fonds négociés en bourse</b>				
Invesco DWA Basic Materials Momentum ETF	3 560	272 846	247 505	
Invesco DWA Consumer Cyclical Momentum ETF	15 420	1 006 501	983 467	
Invesco DWA Consumer Staples Momentum ETF	8 830	834 253	781 627	
Invesco DWA Industrials Momentum ETF	3 475	301 097	322 530	
Invesco DWA Utilities Momentum ETF	8 700	368 486	347 260	
Invesco Solar ETF	12 000	584 932	590 018	
iShares Core High Quality Canadian Bond Index ETF	96 155	2 050 647	2 125 987	
iShares Global Clean Energy ETF	68 800	971 073	1 173 194	
iShares Global Consumer Discretionary ETF	4 820	751 035	780 231	
iShares Global Consumer Staples ETF	12 300	853 307	866 612	
iShares Global Industrials ETF	3 200	370 431	363 578	
iShares Global Materials ETF	3 560	299 932	303 578	
iShares Global Utilities ETF	3 600	263 592	261 341	
Vanguard Communication Services ETF	4 250	492 344	538 504	
<b>Total des fonds négociés en bourse</b>		<b>9 420 476</b>	<b>9 685 432</b>	<b>34,99</b>
<b>Fonds communs de placement</b>				
AGF Fixed Income Plus Fund, Series 'I'	296 507	3 052 299	3 214 845	
BMO Precious Metals Fund, Series 'I'	129 369	983 475	1 525 680	
Canoe Bond Advantage Fund, Series 'O'	188 722	1 964 738	2 100 269	
CI Global Health Sciences Corporate Class 'I'	45 563	1 513 415	1 605 498	
CI Signature Global Energy Corporate Class, Class 'P'	113 377	864 328	652 268	
CI Signature Global Technology Corporate Class 'O'	24 017	1 413 180	1 852 620	
Dynamic Financial Services Fund, Series 'O'	81 129	1 526 765	1 533 996	
Dynamic Global Discovery Fund, Series 'O'	25 645	705 000	781 449	
Dynamic Global Infrastructure Fund, Class 'O'	75 870	1 614 032	1 566 691	
Franklin Bissett Corporate Bond Fund, Series 'O'	82 668	934 990	960 784	
Templeton Global Bond Fund, Series 'O'	149 260	1 762 629	1 700 445	
<b>Total des fonds communs de placement</b>		<b>16 334 851</b>	<b>17 494 545</b>	<b>63,20</b>
<b>Total des placements</b>		<b>25 755 327</b>	<b>27 179 977</b>	<b>98,19</b>
<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net</b>			<b>500 772</b>	<b>1,81</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>27 680 749</b>	<b>100,00</b>

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Croissance

### État de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens)

		30 juin 2020	31 décembre 2019
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Placements (note 6)	\$	18 850 873	11 186 008
Trésorerie		197 259	366 446
Souscriptions à recevoir		39 881	22 104
Dividendes à recevoir		9 728	1 866
<b>Total actifs</b>		<b>19 097 741</b>	<b>11 576 424</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Parts rachetées à payer		2 371	-
Frais de gestion à payer		26 657	17 613
Frais d'administration à payer		4 519	2 617
<b>Total passifs</b>		<b>33 547</b>	<b>20 230</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$</b>	<b>19 064 194</b>	<b>11 556 194</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	12 617 714	9 070 078
Catégorie F	\$	3 461 197	1 690 401
Catégorie P	\$	2 985 283	795 715
<b>Total</b>		<b>19 064 194</b>	<b>11 556 194</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	10,80	10,99
Catégorie F	\$	10,99	11,13
Catégorie P	\$	11,17	11,24

Approuvé à Québec, le 27 août 2020, par le représentant des fiduciaires,

(s) François Rodrigue-Beaudoin, représentant des fiduciaires

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Croissance

### État du résultat global

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

		2020	2019
<b>Revenus</b>			
Revenus de dividendes	\$	37 662	23 347
Distributions des fonds communs de placement sous-jacents		103 043	22 892
Revenus de prêts de titres		2	-
Autres revenus		-	-
<b>Variations de la juste valeur</b>			
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements		(303 968)	36 624
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie		(359)	(644)
Gains nets (pertes nettes) sur devises		(2 795)	-
Gain (perte) de change sur les transactions en devises étrangères		-	(2 976)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements		264 254	120 382
<b>Total revenus</b>		<b>97 839</b>	<b>199 625</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion		128 843	31 957
Frais d'administration		21 406	4 536
Honoraires du comité d'examen indépendant		559	109
Charges d'intérêts		-	-
Commissions		2 877	2 534
Autres frais liés aux transactions		2 595	1 009
Retenues d'impôt		5 821	1 605
Remboursement d'impôt		-	-
<b>Total charges</b>		<b>162 101</b>	<b>41 750</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(64 262)</b>	<b>157 875</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	(113 553)	119 270
Catégorie F	\$	104 931	28 024
Catégorie P	\$	(55 640)	10 581
<b>Total</b>		<b>(64 262)</b>	<b>157 875</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, par catégorie</b>			
Catégorie A	\$	(0,11)	0,45
Catégorie F	\$	0,44	0,66
Catégorie P	\$	(0,25)	0,81
<b>Nombre moyen de parts en circulation au cours de l'exercice</b>			
Catégorie A		1 019 973	265 413
Catégorie F		239 246	42 243
Catégorie P		225 931	13 051

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Croissance

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - total des catégories

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 11 556 194</b>	<b>350 511</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ (64 262)</b>	<b>157 875</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	<b>8 248 673</b>	<b>5 674 204</b>
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	<b>(676 411)</b>	<b>(134 227)</b>
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>7 572 262</b>	<b>5 539 977</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>7 508 000</b>	<b>5 697 852</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 19 064 194</b>	<b>6 048 363</b>

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Croissance

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie A

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 9 070 078</b>	<b>147 187</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ (113 553)</b>	<b>119 270</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	<b>4 063 363</b>	<b>4 863 309</b>
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	<b>(75 804)</b>
Rachat de parts rachetables	<b>(402 174)</b>	-
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>3 661 189</b>	<b>4 787 505</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 547 636</b>	<b>4 906 775</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 12 617 714</b>	<b>5 053 962</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	824 932	15 146
Parts émises contre espèces	382 422	837 447
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetées	(39 232)	(27 661)
Parts à la clôture de l'exercice	1 168 122	824 932



## États financiers – Portefeuille Sectorwise Croissance

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie F

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 1 690 401</b>	<b>78 857</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ 104 931</b>	<b>28 024</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	<b>1 778 259</b>	<b>683 801</b>
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	<b>(112 394)</b>	<b>(16 237)</b>
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>1 665 865</b>	<b>667 564</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 770 796</b>	<b>695 588</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 3 461 197</b>	<b>774 445</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	151 927	8 109
Parts émises contre espèces	173 281	148 033
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetées	(10 322)	(4 215)
Parts à la clôture de l'exercice	314 886	151 927

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Croissance

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables - Catégorie P

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>\$ 795 715</b>	<b>124 467</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>\$ (55 640)</b>	<b>10 581</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés sur placements	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	<b>2 407 051</b>	<b>127 094</b>
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	<b>(161 843)</b>	<b>(42 186)</b>
<b>Total des opérations sur les parts rachetables</b>	<b>2 245 208</b>	<b>84 908</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 189 568</b>	<b>95 489</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice</b>	<b>\$ 2 985 283</b>	<b>219 956</b>

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Parts à l'ouverture de l'exercice	70 768	12 797
Parts émises contre espèces	213 418	70 165
Parts émises sur réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetées	(16 811)	(12 194)
Parts à la clôture de l'exercice	267 375	70 768

## États financiers – Portefeuille Sectorwise Croissance

### État des flux de trésorerie

pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (non audités)

(en dollars canadiens)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	\$ (64 262)	157 875
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	303 968	(36 624)
(Gains nets) pertes nettes de change sur la trésorerie	359	644
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(264 254)	(120 382)
Achats de placements	(8 471 785)	(6 067 982)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	767 206	576 009
Dividendes à recevoir	(7 862)	272
Frais de gestion à payer	9 044	8 833
Frais d'administration à payer	1 902	1 202
<b>Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(7 725 684)</b>	<b>(5 480 154)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 230 896	5 685 867
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(674 040)	(134 227)
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
<b>Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités de financement</b>	<b>7 556 856</b>	<b>5 551 640</b>
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie	(359)	(644)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(168 828)	71 486
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	366 446	56 695
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>197 259</b>	<b>127 537</b>
Intérêts reçus	-	-
Intérêts payés	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	\$ 23 979	22 014

# États financiers – Portefeuille Sectorwise Croissance

## Inventaire du portefeuille au 30 juin 2020

(en dollars canadiens)

Description	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% du total
<b>Fonds négociés en bourse</b>				
Invesco DWA Basic Materials Momentum ETF	3 525	255 175	245 072	
Invesco DWA Consumer Cyclical Momentum ETF	11 430	807 713	728 990	
Invesco DWA Consumer Staples Momentum ETF	8 515	792 481	753 744	
Invesco DWA Industrials Momentum ETF	3 430	290 623	318 353	
Invesco DWA Utilities Momentum ETF	7 600	329 316	303 353	
Invesco Solar ETF	9 000	438 699	442 514	
iShares Core High Quality Canadian Bond Index ETF	20 380	434 295	450 602	
iShares Global Clean Energy ETF	68 000	1 000 039	1 159 552	
iShares Global Consumer Discretionary ETF	5 965	923 435	965 577	
iShares Global Consumer Staples ETF	12 900	905 847	908 886	
iShares Global Industrials ETF	2 115	262 076	240 302	
iShares Global Materials ETF	3 400	289 534	289 934	
iShares Global Utilities ETF	3 345	255 148	242 829	
Vanguard Communication Services ETF	4 030	475 015	510 629	
<b>Total des fonds négociés en bourse</b>		<b>7 459 396</b>	<b>7 560 337</b>	<b>39,66</b>
<b>Fonds communs de placement</b>				
AGF Fixed Income Plus Fund, Series 'I'	97 520	1 006 361	1 057 347	
BMO Precious Metals Fund, Series 'I'	106 630	823 775	1 257 504	
Canoe Bond Advantage Fund, Series 'O'	61 903	650 446	688 914	
CI Global Health Sciences Corporate Class 'I'	42 007	1 436 353	1 480 206	
CI Signature Global Energy Corporate Class, Class 'P'	90 924	700 940	523 097	
CI Signature Global Technology Corporate Class 'O'	21 624	1 307 037	1 668 055	
Dynamic Financial Services Fund, Series 'O'	82 179	1 587 694	1 553 848	
Dynamic Global Discovery Fund, Series 'O'	26 144	740 000	796 655	
Dynamic Global Infrastructure Fund, Class 'O'	75 555	1 633 197	1 560 193	
Franklin Bissett Corporate Bond Fund, Series 'O'	19 666	221 884	228 558	
Templeton Global Bond Fund, Series 'O'	41 796	491 671	476 159	
<b>Total des fonds communs de placement</b>		<b>10 599 358</b>	<b>11 290 536</b>	<b>59,22</b>
<b>Total des placements</b>		<b>18 058 754</b>	<b>18 850 873</b>	<b>98,88</b>
<b>Trésorerie et autres éléments d'actif net</b>			<b>213 321</b>	<b>1,12</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>19 064 194</b>	<b>100,00</b>

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

---

### 1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Le Fonds RGP Secteurs Mondiaux, le Portefeuille Sectorwise Conservateur, le Portefeuille Sectorwise Équilibré et le Portefeuille Sectorwise Croissance (ci-après collectivement les « Fonds » ou individuellement le « Fonds ») sont des organismes de placement collectif établis en tant que fiducies sous le régime des lois de l'Ontario et régis aux termes de la déclaration de fiducie-cadre datée du 6 janvier 2014 (la « déclaration de fiducie »), telle que complétée de temps à autre et signée par R.E.G.A.R. Gestion Privée inc., société constituée sous le régime des lois du Québec (« gestionnaire », « R.E.G.A.R. », « nous » ou « notre ») qui agit en qualité de fiduciaire et de gestionnaire des Fonds.

Le Fonds RGP Secteurs Mondiaux a été constitué en vertu d'un acte de fiducie supplémentaire (« acte de fiducie ») à la déclaration de fiducie, en date du 6 janvier 2014. Chacun des Fonds Portefeuille Sectorwise Conservateur, Portefeuille Sectorwise Équilibré et Portefeuille Sectorwise Croissance ont été constitués en vertu d'un acte de fiducie supplémentaire (« acte de fiducie ») à la déclaration de fiducie, en date du 19 octobre 2018.

Chaque Fonds peut offrir une ou plusieurs séries de titres (aussi appelés « parts »). Chaque série est destinée à un type d'investisseurs et comporte des frais de gestion, des frais administratifs et des politiques de distribution différents qui sont exprimés dans le prospectus simplifié.

Le siège social, qui est aussi l'établissement d'affaires principal des Fonds, est situé au 725, boulevard Lebourgneuf, bureau 420, Québec (Québec) G2J 0C4, Canada. La publication de ces états financiers a été autorisée par R.E.G.A.R. Gestion Privée inc. à titre de gestionnaire le 27 août 2020.

Les parts de catégorie A sont offertes à tous les investisseurs. Le montant minimal de la souscription pour les parts de catégorie A est de 500 \$. Le placement minimal subséquent est de 25 \$ et le solde minimal est de 500 \$. Les parts de catégorie A sont offertes avec frais à l'acquisition, ce qui signifie que les investisseurs pourraient payer une commission de vente à leur courtier d'au plus 5 % du prix d'achat des parts lorsqu'ils achètent des parts de catégorie A. Une commission de suivi est payable à l'égard des parts de catégorie A.

Les parts de catégorie F sont offertes à tous les investisseurs par l'intermédiaire de courtiers autorisés, lesquels peuvent exiger des frais additionnels pour des services supplémentaires. Les parts de catégorie F sont uniquement offertes aux courtiers qui ont conclu une convention précise avec le gestionnaire aux termes de laquelle ils ont accepté que leur rémunération soit fondée sur les services professionnels qu'ils fournissent aux investisseurs. Le montant minimal de la souscription pour les parts de catégorie F est de 500 \$. Le placement minimal subséquent est de 25 \$ et le solde minimal est de 500 \$. Il n'y a aucuns frais d'acquisition ou de rachat pour les achats, les substitutions, les transferts, les reclassements ou les rachats. Un courtier peut exiger des frais pour des services supplémentaires. Aucune commission de suivi n'est payable.

Les parts de catégories P et R sont offertes uniquement aux investisseurs qui ont un compte géré avec R.E.G.A.R. Gestion Privée inc., par l'intermédiaire de courtiers autorisés, lesquels peuvent exiger des frais additionnels pour des services supplémentaires. Le montant minimal de la souscription pour les parts de catégories P et R est de 500 \$. Le placement minimal subséquent est de 25 \$ et le solde minimal est de 500 \$. Il n'y a aucuns frais d'acquisition ou de rachat pour les achats, les substitutions, les transferts, les reclassements ou les rachats. Un courtier peut exiger des frais pour des services supplémentaires. Aucune commission de suivi n'est payable.

La principale différence entre les catégories a trait aux frais de gestion qui sont payables, aux autres frais payés par les catégories ainsi que le type des distributions. Bien que les souscriptions et rachats de titres soient inscrits par catégorie, les actifs attribués à toutes les catégories d'un Fonds sont regroupés pour créer un seul fonds aux fins de placement.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

---

Chaque catégorie paye sa quote-part des frais communs du Fonds, en plus des frais qu'elle engage pour son propre compte. Les différences entre les frais des catégories font en sorte que chaque catégorie a une valeur liquidative par titre différente.

### 2. BASE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») ainsi qu'aux normes régies par le Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement.

### 3. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les principales méthodes comptables des Fonds, qui sont des entités de placement, sont les suivantes :

#### **3.1. Normes, modifications et interprétations des normes existantes qui ne sont pas encore en vigueur et que les Fonds n'ont pas adoptées de façon anticipée**

À la date d'autorisation de publication des états financiers, plusieurs nouvelles interprétations, normes et modifications de normes existantes avaient été publiées par l'IASB mais n'étaient pas encore en vigueur. Les Fonds n'ont adopté aucune de ces normes ou modifications de normes existantes de façon anticipée.

Le gestionnaire des Fonds prévoit que toutes les prises de position pertinentes seront adoptées lors de la première période ouverte après leur date d'entrée en vigueur. Les nouvelles normes, les modifications et les interprétations qui n'ont pas été adoptées au cours de l'exercice écoulé n'ont pas été présentées, puisqu'elles ne devraient pas avoir d'incidence significative sur les états financiers des Fonds.

#### **3.2. Instruments financiers**

##### **a) Classement**

**Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net :**

Les placements sont classés dans la présente catégorie au moment de la comptabilisation initiale, car ils sont gérés sur une base de juste valeur selon la stratégie d'investissement des Fonds.

**Actifs financiers classés au coût amorti :**

Les Fonds incluent dans cette catégorie la trésorerie, les souscriptions à recevoir et les dividendes à recevoir.

Les actifs financiers au coût amorti doivent être dépréciés du montant des pertes de crédit attendues. Étant donné l'échéance très courte de ces actifs financiers, la solidité financière des contreparties impliquées et l'historique des pertes encourues, le gestionnaire estime que le risque de perte est très faible. Pour cette raison, aucune dépréciation n'a été comptabilisée pour les actifs au coût amorti.

**Passifs financiers au coût amorti :**

Cette catégorie inclut tous les passifs financiers, sauf ceux classés à la JVRN. Les Fonds incluent dans cette catégorie les frais de gestion à payer, les frais d'administration à payer, les parts rachetées à payer et les distributions à payer aux porteurs de parts rachetables.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

---

### **b) Comptabilisation**

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Les revenus et les charges sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Le revenu de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende. Les revenus de sources étrangères sont présentés avant déduction des impôts retenus à la source par les pays étrangers. Les impôts retenus à la source par les pays étrangers sont présentés séparément à l'état du résultat global dans le poste « Retenues d'impôt ». Les gains réalisés et les pertes subies sur les opérations de placement ainsi que la plus-value ou la moins-value non réalisée des titres sont calculés à partir du coût établi selon la méthode du coût moyen. Les revenus, les gains (pertes) réalisé(e)s et les gains (pertes) non réalisé(e)s ont été répartis entre les catégories au prorata de l'actif net de chacune des catégories. Les coûts d'opération, comme les droits de courtage, engagés au moment de l'achat et de la vente des placements par les Fonds, sont constatés à titre de « Autres frais liés aux transactions » à l'état du résultat global.

### **c) Évaluation**

#### **Initiale**

Lors de l'évaluation initiale, les instruments financiers des Fonds sont évalués à la juste valeur, majorés des coûts de transaction dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti.

#### **Subséquente**

Les actifs et passifs financiers à la JVRN sont évalués à la juste valeur. Tout changement dans la juste valeur de ces instruments financiers est comptabilisé dans les gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s.

L'obligation des Fonds pour les actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables est présentée à la valeur de rachat à la date de l'état de la situation financière. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Étant donné l'échéance à court terme de ces instruments financiers, leur valeur au coût amorti se rapproche de la juste valeur.

Se référer à la note 5 pour la description de la juste valeur.

### **d) Décomptabilisation**

Les actifs financiers sont décomptabilisés quand les droits contractuels aux flux de trésorerie des investissements ont expiré ou que les Fonds ont transféré d'une manière substantielle le risque ainsi que l'avantage financier de leur participation (propriété). Les passifs financiers sont décomptabilisés quand une entente contractuelle spécifie que l'obligation face à ce passif est acquittée, annulée ou expirée.

## **3.3. Trésorerie**

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières, soit les encaisses.

## **3.4. Évaluation des parts**

La valeur liquidative d'une part de chaque catégorie faisant partie d'un Fonds est calculée chaque jour ouvrable où la Bourse de Toronto est ouverte, en divisant la valeur liquidative attribuable à chacune des catégories par le nombre de parts alors en circulation de la catégorie correspondante.

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (« ACVM ») permettent aux Fonds de respecter les dispositions des IFRS pour la préparation des états financiers, sans changer leur méthode de calcul de la valeur liquidative aux fins des achats,

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

---

échanges et rachats des porteurs de parts. Aux 30 juin 2020 et 31 décembre 2019, la différence entre la valeur liquidative par part et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie est non significative.

### 3.5. Émission et rachats de parts

Les parts sont rachetables au gré du porteur et sont classées comme passifs financiers. Aux fins du calcul de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables selon les exigences de rachat des Fonds, les actifs et les passifs des Fonds sont évalués à la juste valeur. Les Fonds émettent des parts à la valeur liquidative selon les parts existantes. Le porteur de parts peut les racheter au cours du jour contre un montant de trésorerie équivalent à une part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds (calculée conformément aux exigences de rachat). La valeur liquidative par part d'un Fonds est calculée en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts (calculé conformément aux exigences de rachat) par le nombre de parts émises du Fonds.

L'actif net par part est calculé séparément pour chaque catégorie de parts des Fonds. L'actif net d'une catégorie est évalué en calculant sa part proportionnelle de l'actif et du passif du Fonds commun à toutes les catégories, à laquelle s'ajoutent les actifs et les passifs du Fonds attribuables uniquement à cette catégorie.

### 3.6. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice. Cette information est présentée dans l'état du résultat global.

Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres charges, revenus de placements, gains et pertes de capital et de change réalisés et non réalisés sont répartis proportionnellement entre les catégories en fonction de leur part de l'actif net, à moins qu'ils puissent être attribués à une ou plusieurs catégories en particulier.

### 3.7. Distribution aux porteurs de parts rachetables

Le revenu net et les gains en capital nets réalisés sont distribués aux porteurs de parts des Fonds annuellement, au prorata des parts qu'ils détiennent. Les gains et les pertes non réalisés sont inclus dans l'actif attribuable aux porteurs de parts. Cependant, ils seront distribués aux porteurs de parts uniquement au moment de la réalisation du gain ou de la perte. Les pertes en capital ne sont pas distribuées aux porteurs de parts, mais elles sont retenues dans les Fonds pour être imputées sur les futurs gains en capital. Le revenu net des Fonds et les gains en capital nets sont distribués aux porteurs de parts annuellement.

### 3.8. Conversion des devises

Les souscriptions et les rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds. Les opérations en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours du change en vigueur à la date d'évaluation. Les gains et les pertes de change découlant du règlement de ces transactions et de la réévaluation des éléments monétaires au cours de change en vigueur à la fin de l'exercice sont comptabilisés à l'état du résultat global aux postes « Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie » et « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements ».



## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

---

### 3.9. Impôt

Aux termes de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et de la Loi sur les impôts (Québec) (ci-après, collectivement, la « Loi de l'impôt »), les Fonds sont définis comme des fiducies de fonds communs de placement. La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de toute période doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que les Fonds n'aient aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière de chaque Fonds. Les Fonds sont actuellement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placements et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de retenues d'impôt dans l'état du résultat global de chaque Fonds.

En vertu de la Loi de l'impôt, le revenu net et les gains nets réalisés distribués sont imposables entre les mains des porteurs de parts dans l'année au cours de laquelle la distribution a été reçue, au prorata du nombre de parts qu'ils détiennent. L'année d'imposition des Fonds se termine le 31 décembre.

La Loi de l'impôt sur le revenu permet au fonds commun de placement de réclamer un remboursement au titre des gains en capital. Une formule mathématique, qui tient compte des rachats de parts effectués durant l'exercice et qui maximise ce remboursement, est utilisée afin de conserver des gains en capital dans les Fonds et, ainsi, minimiser les impôts payables par les porteurs de parts.

## 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. Pour l'application des IFRS, les présents états financiers comprennent des estimations et des hypothèses formulées par la direction qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des produits et des charges. Toutefois, les circonstances existantes et les hypothèses peuvent changer en raison de changement sur les marchés ou de circonstances indépendantes de la volonté des Fonds. Ces changements sont pris en compte dans les hypothèses lorsqu'ils surviennent.

### Jugements importants

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables des Fonds, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers.

#### Monnaie fonctionnelle

Le gestionnaire des Fonds considère que la monnaie fonctionnelle dans laquelle les Fonds exercent leurs activités est le dollar canadien, car c'est la monnaie qui, à son avis, représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, des événements et des conditions des Fonds. En outre, le dollar canadien est la monnaie dans laquelle les Fonds évaluent leur rendement. Les Fonds émettent et rachètent leurs parts en dollars canadiens.

#### Classement des parts

Selon IAS 32 – Instruments financiers : Présentation (« IAS 32 »), l'actif net attribuable aux porteurs d'actions doit être classé en tant que passif dans l'état de la situation financière des Fonds, à moins que toutes les conditions du classement à titre de capitaux propres ne soient réunies.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

---

Les parts des Fonds sont considérées comme des instruments remboursables au gré du porteur. IAS 32 exige que les parts d'une entité comportant une obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser cet instrument contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers sauf si elles possèdent certaines caractéristiques. Les Fonds émettent différentes catégories d'unités ayant égalité de rang, mais possédant des caractéristiques distinctes. En outre, les Fonds sont soumis à une obligation contractuelle de distribuer annuellement tout revenu imposable et de permettre aux porteurs de parts de demander le paiement en trésorerie de toute distribution ou de tout dividende déclaré. Ces caractéristiques contreviennent aux exigences d'IAS 32 pour la comptabilisation des parts dans les capitaux propres. En conséquence, toutes les parts des Fonds sont présentées au passif.

### **Incertitude relative aux estimations**

L'information sur les estimations et les hypothèses qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après.

#### **Juste valeur des instruments financiers**

Tel que décrit à la note 6, le gestionnaire a pris position lorsque le cours de clôture ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur. Les IFRS stipulent alors que le gestionnaire doit déterminer le cours en considérant le caractère le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et des circonstances. La direction a pris position que lorsqu'une telle situation se produit, le gestionnaire peut déterminer le point de l'écart acheteur-vendeur ou le cours de clôture qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

## **5. RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS**

En raison de leurs activités, les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché (le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change) et le risque de concentration. Le gestionnaire est responsable de la gestion des risques financiers. Il cherche à minimiser l'impact négatif de ces risques sur la performance des Fonds en employant des gestionnaires professionnels et expérimentés, en effectuant une vigie quotidienne des actifs des Fonds et des événements de marchés et en diversifiant les actifs des Fonds tout en respectant les stratégies identifiées dans ses objectifs de placements. Tous les placements comportent un risque de perte de capital.

### **Risque de crédit**

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une partie à un instrument financier ne respecte pas une obligation ou un engagement qu'elle a conclu avec un Fonds.

Un fonds s'expose à une importante concentration du risque de crédit lorsqu'il investit dans des instruments de créances ou des instruments dérivés, ou qu'il prend part à des prêts de titres. Le risque maximal de crédit auquel un fonds est exposé correspond à la valeur comptable des instruments financiers à l'exception des fonds négociés en bourse et des fonds communs de placement. Les Fonds investissent dans des fonds négociés en bourse (ci-après « FNB ») ou dans des fonds communs de placement sous-jacents et peuvent ainsi être indirectement exposés au risque de crédit si les FNB ou les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créances ou des instruments dérivés.

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque d'inexécution est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité est défini comme étant le risque qu'un Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations ou ses engagements et fasse subir une perte financière à ses créanciers. Les porteurs de parts peuvent procéder au rachat de leurs parts chaque jour d'évaluation. Un Fonds ne peut acquérir un actif non liquide dans le cas où, par la suite de cette acquisition, plus de 10 % de sa valeur liquidative serait constituée d'actifs non liquides et ne peut avoir placé plus de 15 % de sa valeur liquidative dans des actifs non liquides pendant 90 jours et plus. Puisque les Fonds investissent dans des marchés actifs, ils peuvent disposer de leurs éléments d'actif dans de courts délais. Conformément à la politique des Fonds, le gestionnaire surveille les positions de liquidité quotidiennement. Les parts rachetables sont rachetables à vue, au gré du porteur. Les échéances pour les autres passifs financiers demeurent en deçà de trois mois. Les Fonds maintiennent un niveau de trésorerie que le gestionnaire des Fonds trouve suffisant afin de maintenir les liquidités nécessaires.

### Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Le risque de marché se subdivise en trois risques présentés ci-dessous, soit le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix.

### Risque de change

Les Fonds investissent dans d'autres fonds de placement libellés ou négociés dans des devises autres que le dollar canadien. Ces placements donnent lieu à un risque de change, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change. Certains FNB ou fonds sous-jacents détenus par les Fonds peuvent offrir une couverture (protection) contre le risque de fluctuation des taux de change des actifs sous-jacents des Fonds.

Les tableaux suivants présentent les monnaies étrangères auxquelles les Fonds sont exposés de façon importante à la fin de chacun des exercices, en dollars canadiens. Ils indiquent également l'effet potentiel, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chacune des monnaies étrangères présentées, toutes les autres variables restant constantes.

#### Au 30 juin 2020

Fonds	Devise	Exposition brute	Couverture	Exposition nette	% de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Fonds RGP Secteurs Mondiaux	Dollar américain	35 580 549 \$	-	35 580 549 \$	29,09 %
Portefeuille Sectorwise Conservateur	Dollar américain	6 634 422 \$	-	6 634 422 \$	17,84 %

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

Portefeuille Sectorwise Équilibré	Dollar américain	7 566 900 \$	-	7 566 900 \$	27,34 %
Portefeuille Sectorwise Croissance	Dollar américain	7 116 175 \$	-	7 116 175 \$	37,33 %

### Impact du risque de change (variation 5 %) sur l'actif net au 30 juin 2020:

Fonds RGP Secteurs Mondiaux	+/- 1 779 027 \$
Portefeuille Sectorwise Conservateur	+/- 331 721 \$
Portefeuille Sectorwise Équilibré	+/- 378 345 \$
Portefeuille Sectorwise Croissance	+/- 355 809 \$

### Au 31 décembre 2019

Fonds	Devise	Exposition brute	Couverture	Exposition nette	% de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Fonds RGP Secteurs Mondiaux	Dollar américain	21 415 342 \$	-	21 415 342 \$	20,72 %
Portefeuille Sectorwise Conservateur	Dollar américain	4 175 149 \$	-	4 175 149 \$	15,49 %
Portefeuille Sectorwise Équilibré	Dollar américain	4 818 192 \$	-	4 818 192 \$	23,09 %
Portefeuille Sectorwise Croissance	Dollar américain	3 620 184 \$	-	3 620 184 \$	31,33 %

### Impact du risque de change (variation 5 %) sur l'actif net au 31 décembre 2019 :

Fonds RGP Secteurs Mondiaux	+/- 1 070 767 \$
Portefeuille Sectorwise Conservateur <sup>22</sup>	+/- 208 757 \$
Portefeuille Sectorwise Équilibré <sup>22</sup>	+/- 240 910 \$
Portefeuille Sectorwise Croissance <sup>22</sup>	+/- 181 009 \$

Les Fonds investissent dans des FNB ou des fonds sous-jacents et peuvent ainsi être indirectement exposés au risque de change lorsque les FNB ou les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers libellés ou négociés dans des devises autres que le dollar canadien.

### Risque de prix

Le risque de prix correspond au risque que la valeur d'un instrument financier varie en fonction des fluctuations des cours du marché, autres que celles causées par le risque de taux d'intérêt ou le risque de change lié aux instruments monétaires, que ces fluctuations soient causées par des facteurs propres à un placement en particulier, à son émetteur ou par d'autres facteurs ayant des incidences sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les titres comportent un risque de perte de capital. Le risque maximal associé aux instruments financiers correspond à leur juste valeur. Les placements des Fonds sont exposés au risque de prix découlant de l'incertitude des cours futurs des instruments.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

Le gestionnaire surveille régulièrement la pondération relative des titres individuels, des secteurs et des pays et tient également compte de la capitalisation boursière et de la liquidité de chaque titre.

Les tableaux suivants illustrent l'incidence possible d'une variation de +/- 1 % du rendement de l'indice de référence sur la valeur liquidative des Fonds aux 30 juin 2020 et 31 décembre 2019, toutes les autres variables étant demeurées égales par ailleurs. Cette variation est déterminée approximativement en fonction du coefficient bêta des Fonds, lequel est calculé selon la corrélation antérieure entre le rendement des Fonds et celui de l'indice de référence. Le coefficient bêta historique qui mesure la corrélation entre les rendements des Fonds et ceux du marché est normalement tiré d'une comparaison des rendements de l'indice de référence et des Fonds sur une période de 36 mois. Considérant la date de création de chaque Fonds, des périodes plus courtes peuvent être utilisées et sont alors identifiées. Aucune donnée n'est calculée pour les périodes de moins d'un mois. En pratique, les résultats des activités de négociation risquent d'être différents de ceux découlant de cette analyse de sensibilité et cette différence est susceptible d'être importante.

### Au 30 juin 2020

Fonds	Indice de référence	Coefficient bêta historique	Impact sur l'actif net et les résultats	Pourcentage de l'actif net
Fonds RGP Secteurs Mondiaux	MSCI World Index (CAD)	1,03	+/- 1 248 497 \$	1,02 %
Portefeuille Sectorwise Conservateur <sup>1</sup>	MSCI World Index (CAD)	0,55	+/- 199 441 \$	0,54 %
Portefeuille Sectorwise Équilibré <sup>1</sup>	MSCI World Index (CAD)	0,73	+/- 198 414 \$	0,72 %
Portefeuille Sectorwise Croissance <sup>1</sup>	MSCI World Index (CAD)	0,90	+/- 169 658 \$	0,89 %

### Au 31 décembre 2019

Fonds	Indice de référence	Coefficient bêta historique	Impact sur l'actif net et les résultats	Pourcentage de l'actif net
Fonds RGP Secteurs Mondiaux	MSCI World Index (CAD)	0,76	+/- 776 878 \$	0,75 %
Portefeuille Sectorwise Conservateur <sup>2</sup>	MSCI World Index (CAD)	0,32	+/- 84 620 \$	0,31 %
Portefeuille Sectorwise Équilibré <sup>2</sup>	MSCI World Index (CAD)	0,46	+/- 94 407 \$	0,45 %
Portefeuille Sectorwise Croissance <sup>2</sup>	MSCI World Index (CAD)	0,58	+/- 64 879 \$	0,56 %

<sup>1</sup> Pour la période de 18 mois du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2020.

<sup>2</sup> Pour la période de 12 mois du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 31 décembre 2019.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

---

### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que la fluctuation des taux d'intérêt puisse influencer sur les flux de trésorerie futurs ou la juste valeur des instruments financiers.

Un risque de taux d'intérêt existe lorsqu'un fonds investit dans des instruments financiers portant intérêt. Les fluctuations des taux d'intérêt ont peu d'incidence sur la juste valeur de la trésorerie. Les Fonds investissent dans des FNB et des fonds communs de placement sous-jacents et peuvent ainsi être indirectement exposés au risque de taux d'intérêt lorsque les FNB ou les fonds communs de placement sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les tableaux qui suivent résument le risque de concentration des Fonds exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables :

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

### Fonds RGP Secteurs Mondiaux

<b>Risque de concentration</b>	<b>30 juin 2020 (%)</b>	<b>31 décembre 2019 (%)</b>
Les principales catégories du portefeuille sont incluses dans le tableau suivant :		
Fonds négociés en bourse	99,09	98,89
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,91	1,11

<b>Répartition sectorielle</b>	<b>30 juin 2020 (%)</b>	<b>31 décembre 2019 (%)</b>
Technologies de l'information	15,08	9,48
Matériaux	13,77	12,64
Services publics	10,91	8,85
Soins de santé	10,75	10,67
Services financiers	9,73	9,51
Produits industriels	8,99	9,51
Consommation de base	8,01	9,31
Communication	7,81	7,80
Consommation discrétionnaire	7,32	7,33
Revenus fixes	3,27	5,05
Immobilier	3,18	3,21
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,91	1,11
Énergie	0,28	5,53
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### Portefeuille Sectorwise Conservateur

<b>Risque de concentration</b>	<b>30 juin 2020 (%)</b>	<b>31 décembre 2019 (%)</b>
Les principales catégories du portefeuille sont incluses dans le tableau suivant :		
Fonds négociés en bourse	29,00	22,08
Fonds communs de placement	68,52	76,00
Trésorerie et autres éléments d'actif net	2,48	1,92

<b>Répartition sectorielle</b>	<b>30 juin 2020 (%)</b>	<b>31 décembre 2019 (%)</b>
Revenu fixe	56,14	58,50
Technologies de l'information	5,66	4,83
Consommation discrétionnaire	5,42	3,99
Services publics	5,24	3,88
Matériaux	4,93	4,69
Soins de santé	4,35	3,96
Produits industriels	4,07	4,69
Services financiers	3,64	3,74
Consommation de base	3,41	3,85
Trésorerie et autres éléments d'actif net	2,48	1,92
Communication	2,38	1,67
Énergie	1,76	3,97
Immobilier	0,52	0,31
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

### Portefeuille Sectorwise Équilibré

<b>Risque de concentration</b>	<b>30 juin 2020 (%)</b>	<b>31 décembre 2019 (%)</b>
Les principales catégories du portefeuille sont incluses dans le tableau suivant :		
Fonds communs de placement	34,99	27,39
Fonds négociés en bourse	63,20	70,98
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,81	1,63

<b>Répartition sectorielle</b>	<b>30 juin 2020 (%)</b>	<b>31 décembre 2019 (%)</b>
Revenu fixe	36,51	38,9
Technologies de l'information	8,26	7,04
Matériaux	7,83	6,71
Services publics	7,79	5,61
Consommation discrétionnaire	7,79	5,92
Soins de santé	6,53	6,48
Produits industriels	5,96	7,13
Consommation de base	5,43	5,77
Services financiers	5,25	5,51
Communication	3,46	2,48
Énergie	2,68	6,35
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,81	1,63
Immobilier	0,71	0,47
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### Portefeuille Sectorwise Croissance

<b>Risque de concentration</b>	<b>30 juin 2020 (%)</b>	<b>31 décembre 2019 (%)</b>
Les principales catégories du portefeuille sont incluses dans le tableau suivant :		
Fonds communs de placement	39,66	33,13
Fonds négociés en bourse	59,22	63,67
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,12	3,20

<b>Répartition sectorielle</b>	<b>30 juin 2020 (%)</b>	<b>31 décembre 2019 (%)</b>
Revenu fixe	15,23	17,96
Technologies de l'information	10,97	9,55
Consommation discrétionnaire	10,79	8,05
Services publics	10,68	7,64
Matériaux	9,88	8,74
Soins de santé	8,87	7,65
Consommation de base	8,03	8,15
Produits industriels	7,93	9,63
Services financiers	7,59	7,34
Communication	4,60	3,62
Énergie	3,31	7,87
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,12	3,20
Immobilier	1,00	0,60
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>



## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

### Évaluation de la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire peut déterminer le point de l'écart acheteur-vendeur ou le cours de clôture qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen.

### Classement des évaluations de la juste valeur

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

- Niveau 1 Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et auxquels les Fonds peuvent avoir accès à la date d'évaluation;
- Niveau 2 Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;
- Niveau 3 Données d'entrée non observables concernant l'actif ou le passif.

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur. Les tableaux qui suivent illustrent le classement des actifs et des passifs financiers des Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs.

#### Fonds RGP Secteurs Mondiaux

Au 30 juin 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
<b>Placements</b>				
Fonds négociés en bourse	121 213 332	-	-	121 213 332
<b>Total des placements</b>	<b>121 213 332</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121 213 332</b>

Au cours de l'exercice terminé le 30 juin 2020, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Au 31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
<b>Placements</b>				
Fonds négociés en bourse	102 220 842	-	-	102 220 842
<b>Total des placements</b>	<b>102 220 842</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102 220 842</b>

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

### Portefeuille Sectorwise Conservateur

<b>Au 30 juin 2020</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
	\$	\$	\$	\$
<b>Placements</b>				
Fonds communs de placement	25 477 489	-	-	25 477 489
Fonds négociés en bourse	10 784 469	-	-	10 784 469
<b>Total des placements</b>	<b>36 261 958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36 261 958</b>

Au cours de l'exercice terminé le 30 juin 2020, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
	\$	\$	\$	\$
<b>Placements</b>				
Fonds communs de placement	20 490 344	-	-	20 490 344
Fonds négociés en bourse	5 953 302	-	-	5 953 302
<b>Total des placements</b>	<b>26 443 646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 443 646</b>

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

### Portefeuille Sectorwise Équilibré

<b>Au 30 juin 2020</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
	\$	\$	\$	\$
<b>Placements</b>				
Fonds communs de placement	17 494 545	-	-	17 494 545
Fonds négociés en bourse	9 685 432	-	-	9 685 432
<b>Total des placements</b>	<b>27 179 977</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 179 977</b>

Au cours de l'exercice terminé le 30 juin 2020, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
	\$	\$	\$	\$
<b>Placements</b>				
Fonds communs de placement	14 809 097	-	-	14 809 097
Fonds négociés en bourse	5 714 108	-	-	5 714 108
<b>Total des placements</b>	<b>20 523 205</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 523 205</b>

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

### Portefeuille Sectorwise Croissance

<b>Au 30 juin 2020</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
	\$	\$	\$	\$
<b>Placements</b>				
Fonds communs de placement	11 290 536	-	-	11 290 536
Fonds négociés en bourse	7 560 337	-	-	7 560 337
<b>Total des placements</b>	<b>18 850 873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 850 873</b>

Au cours de l'exercice terminé le 30 juin 2020, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
	\$	\$	\$	\$
<b>Placements</b>				
Fonds communs de placement	7 357 160	-	-	7 357 160
Fonds négociés en bourse	3 828 848	-	-	3 828 848
<b>Total des placements</b>	<b>11 186 008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 186 008</b>

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

## 6. PARTICIPATION DANS DES FONDS SOUS-JACENTS

Les Fonds peuvent investir dans d'autres organismes de placements collectifs (ci-après les « OPC »). Le cas échéant, les participations des Fonds dans les fonds communs de placement sous-jacents sont présentées dans l'inventaire du portefeuille à la juste valeur, qui représente l'exposition maximale des Fonds à ces placements.

## 7. PARTS RACHETABLES

### Structure du capital

#### Capital émis

Le capital des Fonds est présenté à l'état de la situation financière. Toutes les parts rachetables émises sont entièrement libérées. Le capital des Fonds est représenté par ces parts rachetables qui sont émises et en circulation. Chaque part émise confère au porteur de part une participation égale dans un Fonds et est de valeur égale. Une part ne confère aucune participation à un actif ou à un placement en particulier d'un Fonds. Les porteurs de parts ont plusieurs droits en vertu de la déclaration de fiducie des Fonds, notamment ceux-ci :

- de se faire racheter leurs parts à une part proportionnelle selon la valeur liquidative par part à la date de rachat;
- de recevoir des revenus de distribution;
- d'assister à l'assemblée des porteurs de parts et de voter;

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

- de participer à la fermeture et à la liquidation des Fonds.

Les droits, les obligations et les restrictions mentionnés ci-dessus, lesquels sont rattachés à chaque part sont identiques à tous les égards. Aux fins du calcul de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables conformément à la constitution des Fonds, les actifs et les passifs des Fonds sont évalués à la juste valeur.

### Gestion du capital

Le capital des Fonds est égal à l'actif net. Il est géré conformément à l'objectif, aux politiques et aux restrictions de placement des Fonds, tel qu'ils sont mentionnés dans le prospectus. L'évolution du capital des Fonds au cours de l'exercice est présentée dans l'état de l'évolution de l'actif net.

## 8. OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Les activités de placement des Fonds sont gérées par R.E.G.A.R. Gestion Privée inc. (le gestionnaire et fiduciaire des Fonds). La tenue des registres et la comptabilité sont déléguées à Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon. Le dépositaire des fonds des Fonds est Compagnie Trust CIBC Mellon. CIBC Mellon et Compagnie Trust CIBC Mellon ne sont pas des parties liées.

### Positions détenues par des parties liées

Les tableaux suivants présentent les parties liées qui, aux 30 juin 2020 et 31 décembre 2019, étaient les propriétaires inscrits et les propriétaires véritables, directement ou indirectement, de parts d'une catégorie de titres des Fonds.

#### Au 30 juin 2020

Nom	Fonds	Nombre et catégorie de titres	Pourcentage de la catégorie
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Fonds RGP secteurs mondiaux	45 428 parts de catégorie P	1,88 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Conservateur	0 parts de catégorie A	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Conservateur	0 parts de catégorie F	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Conservateur	3159 parts de catégorie P	0,18 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Équilibré	0 parts de catégorie A	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Équilibré	0 parts de catégorie F	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Équilibré	3154 parts de catégorie P	1,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Croissance	0 parts de catégorie A	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Croissance	0 parts de catégorie F	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Croissance	27 443 parts de catégorie P	10,26 %

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

### Au 31 décembre 2019

Nom	Fonds	Nombre et catégorie de titres	Pourcentage de la catégorie
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Fonds RGP Secteurs Mondiaux	30 979 parts de catégorie P	2,13 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Conservateur	0 parts de catégorie A	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Conservateur	0 parts de catégorie F	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Conservateur	3159 parts de catégorie P	0,22 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Équilibré	0 parts de catégorie A	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Équilibré	0 parts de catégorie F	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Équilibré	3154 parts de catégorie P	1,76 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Croissance	0 parts de catégorie A	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Croissance	0 parts de catégorie F	0,00 %
Administrateurs du gestionnaire du Fonds	Portefeuille Sectorwise Croissance	24 076 parts de catégorie P	34,02 %

### Frais de gestion et d'administration

En vertu du contrat de gestion daté du 6 janvier 2014 et de ses modifications ultérieures, les Fonds ont mandaté le gestionnaire pour leur fournir des services de gestion. Le gestionnaire reçoit des frais de gestion fondés sur la valeur liquidative des parts des Fonds, calculés quotidiennement et payables mensuellement, aux taux annuels suivants :

Fonds	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie P	Catégorie R
Fonds RGP secteurs Mondiaux	2,0 %	1,0 %	0,0 %	2,0 %
Portefeuille Sectorwise Conservateur	1,7 %	0,7 %	0,0 %	s.o.
Portefeuille Sectorwise Équilibré	1,8 %	0,8 %	0,0 %	s.o.
Portefeuille Sectorwise Croissance	1,9 %	0,9 %	0,0 %	s.o.

De plus, le gestionnaire s'acquittera de tous les frais d'exploitation des Fonds (y compris pour les services fournis par le gestionnaire), à l'exception des coûts des Fonds, à l'égard de chaque catégorie, en échange de frais d'administration fixes qui sont acquittés par les Fonds. Le gestionnaire reçoit des frais d'administration fondés sur la valeur liquidative des parts des Fonds, calculés quotidiennement et payables mensuellement, aux taux annuels suivants :

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

Au 30 juin 2020

Fonds	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie P	Catégorie R
Fonds RGP secteurs Mondiaux	0,24 % <sup>3</sup>	0,24 % <sup>3</sup>	0,24 % <sup>3</sup>	0,24 % <sup>3</sup>
Portefeuille Sectorwise Conservateur	0,24 %	0,24 %	0,24 %	s.o.
Portefeuille Sectorwise Équilibré	0,24 %	0,24 %	0,24 %	s.o.
Portefeuille Sectorwise Croissance	0,24 %	0,24 %	0,24 %	s.o.

Aux termes du contrat de gestion, le fiduciaire peut démettre le gestionnaire de ses fonctions sur préavis de 90 jours. Le total des frais de gestion et d'administration ainsi que les soldes à payer au cours des exercices terminés les 30 juin 2020 et 31 décembre 2019 s'établissent comme suit :

Fonds	Total des frais de gestion et d'administration au 30 juin 2020	Solde à payer des frais de gestion et d'administration au 30 juin 2020	Total des frais de gestion et d'administration au 31 décembre 2019	Solde à payer des frais de gestion et d'administration au 31 décembre 2019
Fonds RGP Secteurs Mondiaux	823 099 \$	153 525 \$	1 475 798 \$	139 496 \$
Portefeuille Sectorwise Conservateur	174 884 \$	35 003 \$	136 842 \$	23 991 \$
Portefeuille Sectorwise Équilibre	231 633 \$	45 569 \$	242 765 \$	33 917 \$
Portefeuille Sectorwise Croissance	150 249 \$	31 176 \$	132 386 \$	20 230 \$

### 9. COMMISSIONS DE COURTAGE ET ACCORDS DE PAIEMENTS INDIRECTS

Le gestionnaire peut choisir des courtiers avec lesquels il conclut des accords de paiements indirects s'il estime en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et de recherche fournis.

Les montants des paiements indirects dûment constatés au cours des exercices terminés aux 30 juin 2020 et 31 décembre 2019 s'établissent comme suit :

Fonds	Total des commissions de courtage au 30 juin 2020	Paiements indirects au 30 juin 2020	Total des commissions de courtage au 31 décembre 2019	Paiements indirects au 31 décembre 2019
Fonds RGP Secteurs Mondiaux	57 959 \$	0 \$	59 563 \$	0 \$
Portefeuille Sectorwise Conservateur	3 999 \$	0 \$	5 768 \$	0 \$
Portefeuille Sectorwise Équilibré	3 369 \$	0 \$	5 9473 \$	0 \$
Portefeuille Sectorwise Croissance	2 877 \$	0 \$	4 111 \$	0 \$

<sup>3</sup> Les frais d'exploitation ont été réduits de 0,29 % à 0,24 % en date du 28 juin 2019.