# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

Le présent Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais ne comprend pas les états financiers semestriels ou annuels complets du fonds de placement. Si vous le souhaitez, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers semestriels ou annuels sans frais, en composant le 1 800 668-3528, en écrivant à CI Investments Inc., 2, rue Queen Est, 20e étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7, ou en visitant notre site Web, au www.ci.com, ou le site Web de SEDAR, au www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par l'une de ces méthodes pour obtenir un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du fonds de placement, du dossier de vote par procuration et de l'information trimestrielle sur le portefeuille.

## RÉSULTATS

Du 31 mars au 30 septembre 2019, la valeur liquidative de la Catégorie de société Voyageur Harbour (le Fonds) a diminué de 60,0 millions de dollars pour s'établir à 5,9 millions de dollars. Les rachats nets se sont élevés à 61,4 millions de dollars durant la période. Le rendement du portefeuille a relevé l'actif de 2,1 millions de dollars. Le Fonds a versé des distributions totalisant 0,7 million de dollars. Les actions de catégorie A ont dégagé un rendement de 6,9 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2019. Durant la même période, l'indice de référence a affiché un rendement de 5,1 %. L'indice de référence est l'indice composé de rendement global S&P/TSX.

La performance des autres catégories d'actions du Fonds est sensiblement identique à celle des actions de catégorie A si ce n'est des différences de structure des honoraires et des frais. Pour les rendements des autres catégories, consultez la section « Rendements passés ».

Les marchés boursiers mondiaux ont généralement progressé modestement au cours de la période, les taux d'intérêt sur la plupart des grands marchés continuant d'afficher une tendance à la baisse dans un contexte de politiques monétaires accommodantes des banques centrales. Les tensions commerciales et les risques géopolitiques sont restés au premier plan des préoccupations des investisseurs, et nous continuons de surveiller de près ces situations, car elles devraient avoir une forte incidence sur les rendements futurs des marchés. Les secteurs des technologies de l'information, des services publics et des services financiers ont été en tête du rendement sur le marché canadien, tandis que ceux des soins de santé (principalement en raison d'un fléchissement marqué des sociétés liées au cannabis) et de l'énergie ont tiré de l'arrière.

Sur la période, le Fonds a surclassé son indice. Les secteurs des services financiers, des matières premières et des biens de consommation discrétionnaire ont contribué le plus au rendement relatif, tandis que ceux de l'immobilier et des services de communications lui ont nui.

Les titres qui ont le plus contribué au rendement ont été Dollarama Inc., Groupe TMX Limitée et Intact Corporation financière, tandis que Rogers Communications Inc. et Banque de Montréal ont freiné le rendement.

Les nouveaux placements effectués au cours de la période comprennent Société Canadian Tire et Minto Apartment REIT. Canadian Tire est un groupe d'entreprises qui comprend un segment de détail, une division de services financiers et des biens immobiliers (par l'intermédiaire de CT REIT). Le cours de son action présentait un point d'entrée intéressant comparativement à ce que nous estimions être sa juste valeur, plus un rendement en dividendes de près de 3 %. La Banque Canadienne de l'Ouest est une banque à charte de l'Annexe I présente dans l'ouest du Canada, avec une solide feuille de route en matière de croissance des prêts. Minto exerce ses activités à titre de fiducie de placement immobilier et possède un portefeuille d'appartements urbains de premier ordre au Canada.

Nous avons liquidé nos positions dans Glencore PLC, Lundin Mining Corp. et Pan American Silver Corp. Glencore est une société diversifiée du secteur des ressources naturelles, Lundin est un exploitant diversifié de métaux communs exerçant des activités partout dans le monde et Pan American est le deuxième exploitant mondial de mines d'argent primaire. Les trois ventes visaient à mieux utiliser notre capital.

## ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Nous n'avons apporté aucun changement important au positionnement stratégique du Fonds qui changerait notre stratégie future. Nous restons en quête de placements de haute qualité qui correspondent à notre mandat. Comme nous l'avons mentionné ci-dessus, nous continuons de surveiller de près les événements macroéconomiques susceptibles d'influer sur notre portefeuille.

Le 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, les catégories du Fonds admissibles au programme de tarifs préférentiels de CI (« TPCI ») ont remplacé leur barème tarifaire progressif par un modèle de remise sur les frais.

Le 19 septembre 2019, James McPhedran est devenu membre du comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds CI et, le 15 août 2019, John Reucassel a renoncé à son siège au CEI des Fonds CI.

### *Fusions de fonds*

Le 23 septembre 2019, CI Investments Inc. a annoncé des fusions de fonds. Ces fusions, sous réserve d'avoir reçu toutes les approbations requises des porteurs de titres et des organismes de réglementation, s'il y a lieu, entreront en vigueur le 22 novembre 2019 ou vers cette date. Si la transaction est approuvée, le Catégorie de société Voyageur Harbour fusionnera avec la Catégorie de société de placements canadiens CI.

## OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

### *Gestionnaire, conseiller en valeurs et agent comptable des registres*

CI Investments Inc. est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et l'agent comptable des registres du Fonds. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp. En contrepartie de frais de gestion, le gestionnaire a fournit les services de gestion nécessaires aux activités courantes du Fonds. Il s'acquitte de tous les frais d'exploitation du Fonds (à l'exception des impôts et taxes, des coûts d'emprunt et des nouveaux frais imposés par le gouvernement) moyennant des frais d'administration.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

Les taux des frais de gestion et des frais d'administration au 30 septembre 2019 pour chacune des catégories sont indiqués ci-après :

| | Taux des frais de gestion annuels (%) | Taux des frais d'administration annuels (%) |
|---|---|---|
| **Actions A** | 2,000 | 0,20 |
| **Actions A1** | 1,925 | 0,20 |
| **Actions A2** | 1,900 | 0,19 |
| **Actions A3** | 1,850 | 0,15 |
| **Actions A4** | 1,800 | 0,12 |
| **Actions A5** | 1,700 | 0,10 |
| **Actions AT5** | 2,000 | 0,20 |
| **Actions A1T5** | 1,925 | 0,20 |
| **Actions AT8** | 2,000 | 0,20 |
| **Actions A1T8** | 1,925 | 0,20 |
| **Actions A2T8** | 1,900 | 0,19 |
| **Actions A3T8** | 1,850 | 0,15 |
| **Actions A4T8** | 1,800 | 0,12 |
| **Actions A5T8** | 1,700 | 0,10 |
| **Actions E** | 1,950 | 0,15 |
| **Actions EF** | 0,950 | 0,15 |
| **Actions EFT5** | 0,950 | 0,15 |
| **Actions EFT8** | 0,950 | 0,15 |
| **Actions ET5** | 1,950 | 0,15 |
| **Actions ET8** | 1,950 | 0,15 |
| **Actions F** | 1,000 | 0,20 |
| **Actions F1** | 0,925 | 0,20 |
| **Actions F2** | 0,900 | 0,19 |
| **Actions F3** | 0,850 | 0,15 |
| **Actions F4** | 0,800 | 0,12 |
| **Actions F5** | 0,700 | 0,10 |
| **Actions FT8** | 1,000 | 0,20 |
| **Actions F1T8** | 0,925 | 0,20 |
| **Actions F2T8** | 0,900 | 0,19 |
| **Actions F3T8** | 0,850 | 0,15 |
| **Actions F4T8** | 0,800 | 0,12 |
| **Actions F5T8** | 0,700 | 0,10 |
| **Actions I** | Payés directement par les investisseurs | - |
| **Actions IT8** | Payés directement par les investisseurs | - |
| **Actions O** | Payés directement par les investisseurs | 0,15 |
| **Actions OT5** | Payés directement par les investisseurs | 0,15 |
| **Actions OT8** | Payés directement par les investisseurs | 0,15 |
| **Actions P** | Payés directement par les investisseurs | 0,20 |
| **Actions PT8** | Payés directement par les investisseurs | 0,20 |

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 0,04 million de dollars et des frais d'administration de 0,01 million de dollars pour la période.

***Frais de gestion***

Environ 26 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 74 % restants ont été affectés aux services de gestion des placements et à d'autres tâches d'administration générale.

***Opérations entre fonds***

Ces opérations surviennent lorsqu'un fonds vend ou achète les titres d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de ces réunions habituelles. Durant la période close le 30 septembre 2019, le Fonds a exécuté de telles opérations.

***Comité d'examen indépendant***

Le Fonds a reçu des instructions permanentes du CEI du Fonds, relativement aux opérations entre parties liées suivantes :

a) opérations sur les titres de CI Financial Corp.; et
b) achat ou vente de titres d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire.

Les instructions permanentes applicables exigent que les opérations entre parties liées soient effectuées conformément aux politiques et procédures du gestionnaire et que le gestionnaire informe le CEI de toute violation importante d'une condition des instructions permanentes. Les instructions permanentes exigent, entre autres, que les décisions de placement relative aux opérations entre parties liées a) soient libres de toute influence de la part d'entités liées au gestionnaire et ne prennent en compte aucun facteur touchant une entité liée au gestionnaire; b) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire sans égard à des facteurs autres que l'intérêt véritable du Fonds; c) soient prises conformément aux politiques et procédures du gestionnaire; et d) permettent d'obtenir des résultats équitables et raisonnables pour le Fonds. Le CEI examine ensuite chaque trimestre les opérations effectuées par le gestionnaire en vertu des instructions permanentes, en vue de s'assurer de leur conformité.

Au cours de la période de référence, le Fonds s'est appuyé sur les instructions permanentes du CEI relativement aux opérations entre parties liées.

À moins d'indication contraire, le Fonds n'a été partie à aucune opération entre parties liées durant la période close le 30 septembre 2019.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats du Fonds pour les six dernières périodes, le cas échéant.

| **Actif net par action ($)**[1][2][4]* | | **Augmentation (diminution) liée aux activités :** | | | | | **Dividendes :** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Actif net à l'ouverture de la période**[2] | Total des revenus | Total des charges (hors distributions) | Gains (pertes) réalisés de la période | Gains (pertes) latents de la période | **Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**[2] | Revenu net de placement (hors dividendes) | Dividendes | Gains en capital | Remboursement de capital | **Total des dividendes**[2, 3] | **Actif net à la clôture de la période présentée**[2] |
| | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| **Actions A** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 13,11 | 0,17 | (0,15) | 4,66 | (3,69) | 0,99 | - | - | (1,55) | - | (1,55) | 12,41 |
| 31 mars 2019 | 12,93 | 0,35 | (0,33) | (0,15) | 0,64 | 0,51 | - | (0,14) | (0,24) | - | (0,38) | 13,11 |
| 31 mars 2018 | 13,21 | 0,34 | (0,37) | 0,15 | 0,03 | 0,15 | - | (0,11) | (0,31) | - | (0,42) | 12,93 |
| 31 mars 2017 | 13,08 | 0,23 | (0,34) | 0,84 | (0,12) | 0,61 | - | (0,05) | (0,43) | - | (0,48) | 13,21 |
| 31 mars 2016 | 14,20 | 0,21 | (0,34) | 1,51 | (1,84) | (0,46) | - | (0,07) | (0,58) | - | (0,65) | 13,08 |
| 31 mars 2015 | 14,42 | 0,17 | (0,35) | 0,82 | (0,44) | 0,20 | - | (0,07) | (0,35) | - | (0,42) | 14,20 |
| **Actions A1** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 9,85 | 0,08 | (0,07) | 4,16 | (3,89) | 0,28 | - | - | (1,08) | - | (1,08) | - |
| 31 mars 2019 | 9,70 | 0,27 | (0,24) | (0,16) | 0,53 | 0,40 | - | (0,10) | (0,18) | - | (0,28) | 9,85 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,24 | (0,24) | 0,10 | (0,24) | (0,14) | - | (0,08) | (0,24) | - | (0,32) | 9,70 |
| **Actions A2** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 9,86 | 0,08 | (0,07) | 4,13 | (3,85) | 0,29 | - | - | (1,08) | - | (1,08) | - |
| 31 mars 2019 | 9,70 | 0,26 | (0,23) | (0,11) | 0,36 | 0,28 | - | (0,10) | (0,18) | - | (0,28) | 9,86 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,24 | (0,23) | 0,09 | (0,39) | (0,29) | - | (0,08) | (0,24) | - | (0,32) | 9,70 |
| **Actions A3** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 9,88 | 0,08 | (0,06) | 4,10 | (3,82) | 0,30 | - | - | (1,08) | - | (1,08) | - |
| 31 mars 2019 | 9,71 | 0,27 | (0,22) | (0,11) | 0,55 | 0,49 | - | (0,10) | (0,18) | - | (0,28) | 9,88 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,24 | (0,23) | 0,09 | (0,20) | (0,10) | - | (0,08) | (0,24) | - | (0,32) | 9,71 |
| **Actions A4** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 9,87 | 0,08 | (0,06) | 4,14 | (3,86) | 0,30 | - | - | (1,08) | - | (1,08) | - |
| 31 mars 2019 | 9,71 | 0,27 | (0,22) | (0,16) | 1,36 | 1,25 | - | (0,10) | (0,18) | - | (0,28) | 9,87 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,23) | 0,10 | (0,08) | 0,02 | - | (0,08) | (0,24) | - | (0,32) | 9,71 |
| **Actions A5** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 9,90 | 0,08 | (0,06) | 4,06 | (3,79) | 0,29 | - | - | (1,09) | - | (1,09) | - |
| 31 mars 2019 | 9,72 | 0,27 | (0,21) | (0,11) | 0,52 | 0,47 | - | (0,10) | (0,18) | - | (0,28) | 9,90 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,22) | 0,10 | (0,07) | 0,04 | - | (0,08) | (0,24) | - | (0,32) | 9,72 |

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

| Actif net par action ($)[1][2][4] * | | Augmentation (diminution) liée aux activités : | | | | | Dividendes : | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Actif net à l'ouverture de la période**[2] | Total des revenus | Total des charges (hors distributions) | Gains (pertes) réalisés de la période | Gains (pertes) latents de la période | **Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**[2] | Revenu net de placement (hors dividendes) | Dividendes | Gains en capital | Remboursement de capital | **Total des dividendes**[2,3] | **Actif net à la clôture de la période présentée**[2] |
| | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| **Actions AT5** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,90 | 0,11 | (0,10) | 3,16 | (2,53) | 0,64 | - | - | (1,04) | (0,20) | (1,24) | 8,22 |
| 31 mars 2019 | 9,25 | 0,25 | (0,23) | (0,10) | 0,48 | 0,40 | - | (0,09) | (0,17) | (0,48) | (0,74) | 8,90 |
| 31 mars 2018 | 9,95 | 0,24 | (0,27) | 0,11 | 0,14 | 0,22 | - | (0,08) | (0,22) | (0,51) | (0,81) | 9,25 |
| 31 mars 2017 | 10,39 | 0,18 | (0,27) | 0,68 | (0,11) | 0,48 | - | (0,04) | (0,33) | (0,55) | (0,92) | 9,95 |
| 31 mars 2016 | 11,88 | 0,17 | (0,28) | 1,23 | (1,51) | (0,39) | - | (0,06) | (0,46) | (0,59) | (1,11) | 10,39 |
| 31 mars 2015 | 12,68 | 0,14 | (0,30) | 0,67 | (0,28) | 0,23 | - | (0,06) | (0,29) | (0,61) | (0,96) | 11,88 |
| **Actions A1T5** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,90 | 0,07 | (0,06) | 3,73 | (3,47) | 0,27 | - | - | (0,96) | (0,14) | (1,10) | - |
| 31 mars 2019 | 9,25 | 0,24 | (0,23) | (0,09) | 0,48 | 0,40 | - | (0,09) | (0,17) | (0,48) | (0,74) | 8,90 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,24) | 0,09 | (0,23) | (0,15) | - | (0,08) | (0,22) | (0,46) | (0,76) | 9,25 |
| **Actions AT8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 6,97 | 0,09 | (0,08) | 1,53 | (0,92) | 0,62 | - | - | (0,81) | (0,26) | (1,07) | 6,34 |
| 31 mars 2019 | 7,49 | 0,20 | (0,19) | (0,08) | 0,38 | 0,31 | - | (0,07) | (0,13) | (0,62) | (0,82) | 6,97 |
| 31 mars 2018 | 8,32 | 0,20 | (0,23) | 0,11 | 0,31 | 0,39 | - | (0,06) | (0,18) | (0,68) | (0,92) | 7,49 |
| 31 mars 2017 | 8,99 | 0,15 | (0,23) | 0,56 | (0,08) | 0,40 | - | (0,03) | (0,27) | (0,76) | (1,06) | 8,32 |
| 31 mars 2016 | 10,62 | 0,16 | (0,25) | 0,61 | (0,71) | (0,19) | - | (0,05) | (0,40) | (0,84) | (1,29) | 8,99 |
| 31 mars 2015 | 11,70 | 0,13 | (0,27) | 0,42 | 0,87 | 1,15 | - | (0,05) | (0,26) | (0,90) | (1,21) | 10,62 |
| **Actions A1T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,37 | 0,07 | (0,06) | 3,51 | (3,00) | 0,52 | - | - | (0,90) | (0,21) | (1,11) | - |
| 31 mars 2019 | 8,99 | 0,23 | (0,22) | (0,09) | 0,42 | 0,34 | - | (0,09) | (0,16) | (0,75) | (1,00) | 8,37 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,24 | (0,24) | 0,08 | (0,54) | (0,46) | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 8,99 |
| **Actions A2T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,37 | 0,07 | (0,06) | 3,44 | (3,21) | 0,24 | - | - | (0,90) | (0,21) | (1,11) | - |
| 31 mars 2019 | 8,99 | 0,23 | (0,22) | (0,10) | 0,46 | 0,37 | - | (0,09) | (0,16) | (0,75) | (1,00) | 8,37 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,22 | (0,24) | 0,10 | (0,07) | 0,01 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 8,99 |
| **Actions A3T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,39 | 0,07 | (0,06) | 3,48 | (3,24) | 0,25 | - | - | (0,90) | (0,21) | (1,11) | - |
| 31 mars 2019 | 9,00 | 0,24 | (0,21) | (0,10) | 0,46 | 0,39 | - | (0,09) | (0,16) | (0,75) | (1,00) | 8,39 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,22 | (0,23) | 0,10 | (0,07) | 0,02 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 9,00 |

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

| Actif net par action ($)[1][2][4] * | | Augmentation (diminution) liée aux activités : | | | | | Dividendes : | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Actif net à l'ouverture de la période**[2] | Total des revenus | Total des charges (hors distributions) | Gains (pertes) réalisés de la période | Gains (pertes) latents de la période | **Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**[2] | Revenu net de placement (hors dividendes) | Dividendes | Gains en capital | Remboursement de capital | **Total des dividendes**[2,3] | **Actif net à la clôture de la période présentée**[2] |
| | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| **Actions A4T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,41 | 0,07 | (0,05) | 3,46 | (3,22) | 0,26 | - | - | (0,90) | (0,21) | (1,11) | - |
| 31 mars 2019 | 9,01 | 0,24 | (0,20) | (0,10) | 0,46 | 0,40 | - | (0,09) | (0,16) | (0,75) | (1,00) | 8,41 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,22 | (0,22) | 0,10 | (0,07) | 0,03 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 9,01 |
| **Actions A5T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,43 | 0,07 | (0,05) | 3,47 | (3,23) | 0,26 | - | - | (0,91) | (0,21) | (1,12) | - |
| 31 mars 2019 | 9,02 | 0,24 | (0,19) | (0,10) | 0,47 | 0,42 | - | (0,09) | (0,16) | (0,75) | (1,00) | 8,43 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,22 | (0,21) | 0,10 | (0,07) | 0,04 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 9,02 |
| **Actions E** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 août 2012 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 12,09 | 0,15 | (0,12) | 5,31 | (4,56) | 0,78 | - | - | (1,43) | - | (1,43) | 11,45 |
| 31 mars 2019 | 11,90 | 0,32 | (0,29) | (0,14) | 0,65 | 0,54 | - | (0,13) | (0,22) | - | (0,35) | 12,09 |
| 31 mars 2018 | 12,14 | 0,32 | (0,32) | 0,16 | (0,06) | 0,10 | - | (0,10) | (0,29) | - | (0,39) | 11,90 |
| 31 mars 2017 | 12,00 | 0,20 | (0,29) | (0,16) | 0,69 | 0,44 | - | (0,05) | (0,40) | - | (0,45) | 12,14 |
| 31 mars 2016 | 13,01 | 0,19 | (0,29) | 1,35 | (1,89) | (0,64) | - | (0,07) | (0,53) | - | (0,60) | 12,00 |
| 31 mars 2015 | 13,19 | 0,15 | (0,30) | 0,66 | (0,22) | 0,29 | - | (0,07) | (0,32) | - | (0,39) | 13,01 |
| **Actions EF** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 juillet 2015 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 9,36 | 0,12 | (0,05) | 4,04 | (3,45) | 0,66 | - | - | (1,11) | - | (1,11) | 8,91 |
| 31 mars 2019 | 9,12 | 0,25 | (0,13) | (0,11) | 0,49 | 0,50 | - | (0,10) | (0,17) | - | (0,27) | 9,36 |
| 31 mars 2018 | 9,21 | 0,24 | (0,14) | 0,11 | 0,21 | 0,42 | - | (0,08) | (0,22) | - | (0,30) | 9,12 |
| 31 mars 2017 | 9,01 | 0,16 | (0,13) | 0,18 | 0,26 | 0,47 | - | (0,04) | (0,30) | - | (0,34) | 9,21 |
| 31 mars 2016 | 10,00 | 0,13 | (0,07) | 0,60 | 1,99 | 2,65 | - | (0,05) | (0,40) | - | (0,45) | 9,01 |
| **Actions EFT5** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 juillet 2015 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 7,73 | 0,10 | (0,04) | 3,30 | (2,82) | 0,54 | - | - | (0,91) | (0,18) | (1,09) | 7,18 |
| 31 mars 2019 | 7,93 | 0,21 | (0,11) | (0,09) | 0,42 | 0,43 | - | (0,08) | (0,14) | (0,41) | (0,63) | 7,73 |
| 31 mars 2018 | 8,43 | 0,21 | (0,13) | 0,10 | 0,01 | 0,19 | - | (0,07) | (0,19) | (0,43) | (0,69) | 7,93 |
| 31 mars 2017 | 8,70 | 0,15 | (0,12) | 0,59 | (0,11) | 0,51 | - | (0,03) | (0,28) | (0,46) | (0,77) | 8,43 |
| 31 mars 2016 | 10,00 | 0,10 | (0,08) | 0,46 | (1,01) | (0,53) | - | (0,05) | (0,38) | (0,33) | (0,76) | 8,70 |
| **Actions EFT8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 juillet 2015 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 6,86 | 0,09 | (0,03) | 2,91 | (2,48) | 0,49 | - | - | (0,80) | (0,25) | (1,05) | 6,28 |
| 31 mars 2019 | 7,28 | 0,19 | (0,10) | (0,08) | 0,38 | 0,39 | - | (0,07) | (0,13) | (0,61) | (0,81) | 6,86 |
| 31 mars 2018 | 7,98 | 0,20 | (0,12) | 0,09 | 0,01 | 0,18 | - | (0,06) | (0,18) | (0,65) | (0,89) | 7,28 |
| 31 mars 2017 | 8,52 | 0,15 | (0,12) | 0,57 | (0,10) | 0,50 | - | (0,03) | (0,26) | (0,72) | (1,01) | 7,98 |
| 31 mars 2016 | 10,00 | 0,10 | (0,07) | 0,45 | (1,00) | (0,52) | - | (0,05) | (0,38) | (0,52) | (0,95) | 8,52 |

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

| Actif net par action ($)[1][2][4] * | | Augmentation (diminution) liée aux activités : | | | | | Dividendes : | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Actif net à l'ouverture de la période**[2] | Total des revenus | Total des charges (hors distributions) | Gains (pertes) réalisés de la période | Gains (pertes) latents de la période | **Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**[2] | Revenu net de placement (hors dividendes) | Dividendes | Gains en capital | Remboursement de capital | **Total des dividendes**[2,3] | **Actif net à la clôture de la période présentée**[2] |
| | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| **Actions ET5** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 15 janvier 2016 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 9,34 | 0,12 | (0,10) | 3,99 | (3,40) | 0,61 | - | - | (1,09) | (0,21) | (1,30) | 8,63 |
| 31 mars 2019 | 9,70 | 0,26 | (0,24) | (0,11) | 0,51 | 0,42 | - | (0,10) | (0,18) | (0,51) | (0,79) | 9,34 |
| 31 mars 2018 | 10,43 | 0,26 | (0,28) | 0,12 | 0,02 | 0,12 | - | (0,08) | (0,24) | (0,54) | (0,86) | 9,70 |
| 31 mars 2017 | 10,87 | 0,19 | (0,27) | 0,72 | (0,13) | 0,51 | - | (0,04) | (0,34) | (0,55) | (0,93) | 10,43 |
| 31 mars 2016† | 11,11 | 0,05 | (0,05) | 0,23 | 0,21 | 0,44 | - | (0,06) | (0,48) | (0,14) | (0,68) | 10,87 |
| **Actions ET8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 août 2012 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 6,94 | 0,09 | (0,07) | 2,94 | (2,51) | 0,45 | - | - | (0,81) | (0,26) | (1,07) | 6,31 |
| 31 mars 2019 | 7,45 | 0,19 | (0,18) | (0,08) | 0,38 | 0,31 | - | (0,07) | (0,13) | (0,62) | (0,82) | 6,94 |
| 31 mars 2018 | 8,27 | 0,20 | (0,22) | 0,09 | 0,02 | 0,09 | - | (0,06) | (0,18) | (0,68) | (0,92) | 7,45 |
| 31 mars 2017 | 8,92 | 0,15 | (0,22) | 0,58 | (0,10) | 0,41 | - | (0,03) | (0,27) | (0,76) | (1,06) | 8,27 |
| 31 mars 2016 | 10,53 | 0,15 | (0,24) | 1,07 | (1,31) | (0,33) | - | (0,05) | (0,39) | (0,84) | (1,28) | 8,92 |
| 31 mars 2015 | 11,58 | 0,13 | (0,26) | 0,63 | (0,34) | 0,16 | - | (0,05) | (0,26) | (0,89) | (1,20) | 10,53 |
| **Actions F** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 14,24 | 0,19 | (0,09) | 2,48 | (1,09) | 1,49 | - | - | (1,69) | - | (1,69) | 13,54 |
| 31 mars 2019 | 13,88 | 0,38 | (0,20) | (0,05) | (0,52) | (0,39) | - | (0,15) | (0,26) | - | (0,41) | 14,24 |
| 31 mars 2018 | 14,03 | 0,35 | (0,23) | 0,16 | 0,21 | 0,49 | - | (0,12) | (0,34) | - | (0,46) | 13,88 |
| 31 mars 2017 | 13,74 | 0,24 | (0,21) | 0,55 | 0,16 | 0,74 | - | (0,06) | (0,46) | - | (0,52) | 14,03 |
| 31 mars 2016 | 14,76 | 0,22 | (0,20) | 1,65 | (2,16) | (0,49) | - | (0,08) | (0,61) | - | (0,69) | 13,74 |
| 31 mars 2015 | 14,83 | 0,17 | (0,20) | 0,85 | (0,46) | 0,36 | - | (0,07) | (0,36) | - | (0,43) | 14,76 |
| **Actions F1** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 10,04 | 0,08 | (0,03) | 4,18 | (3,90) | 0,33 | - | - | (1,10) | - | (1,10) | - |
| 31 mars 2019 | 9,79 | 0,27 | (0,14) | (0,12) | 0,53 | 0,54 | - | (0,11) | (0,18) | - | (0,29) | 10,04 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,26 | (0,15) | 0,06 | (0,78) | (0,61) | - | (0,08) | (0,24) | - | (0,32) | 9,79 |
| **Actions F2** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 10,05 | 0,08 | (0,03) | 4,18 | (3,90) | 0,33 | - | - | (1,10) | - | (1,10) | - |
| 31 mars 2019 | 9,79 | 0,26 | (0,13) | (0,17) | 2,07 | 2,03 | - | (0,11) | (0,18) | - | (0,29) | 10,05 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,14) | 0,08 | (0,20) | (0,03) | - | (0,08) | (0,24) | - | (0,32) | 9,79 |
| **Actions F3** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 10,08 | 0,08 | (0,03) | 4,18 | (3,89) | 0,34 | - | - | (1,11) | - | (1,11) | - |
| 31 mars 2019 | 9,81 | 0,26 | (0,12) | (0,08) | 0,21 | 0,27 | - | (0,11) | (0,18) | - | (0,29) | 10,08 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,24 | (0,14) | 0,13 | 0,07 | 0,30 | - | (0,09) | (0,24) | - | (0,33) | 9,81 |

†Au 31 mars 2015, le Fonds n'avait aucune action de catégorie ET5 en circulation.

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

| Actif net par action ($)[1][2][4] * | | Augmentation (diminution) liée aux activités : | | | | | Dividendes : | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Actif net à l'ouverture de la période**[2] | Total des revenus | Total des charges (hors distributions) | Gains (pertes) réalisés de la période | Gains (pertes) latents de la période | **Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**[2] | Revenu net de placement (hors dividendes) | Dividendes | Gains en capital | Remboursement de capital | **Total des dividendes**[2,3] | **Actif net à la clôture de la période présentée**[2] |
| | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| **Actions F4** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 10,09 | 0,08 | (0,03) | 4,20 | (3,92) | 0,33 | - | - | (1,11) | - | (1,11) | - |
| 31 mars 2019 | 9,81 | 0,27 | (0,11) | (0,11) | 0,53 | 0,58 | - | (0,11) | (0,18) | - | (0,29) | 10,09 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,12) | 0,10 | (0,08) | 0,13 | - | (0,09) | (0,24) | - | (0,33) | 9,81 |
| **Actions F5** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 10,11 | 0,09 | (0,02) | 4,21 | (3,93) | 0,35 | - | - | (1,11) | - | (1,11) | - |
| 31 mars 2019 | 9,82 | 0,27 | (0,10) | (0,11) | 0,53 | 0,59 | - | (0,11) | (0,19) | - | (0,30) | 10,11 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,11) | 0,10 | (0,08) | 0,14 | - | (0,09) | (0,24) | - | (0,33) | 9,82 |
| **Actions FT8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 7,62 | 0,10 | (0,05) | 1,85 | (1,20) | 0,70 | - | - | (0,89) | (0,28) | (1,17) | 6,98 |
| 31 mars 2019 | 8,10 | 0,21 | (0,12) | (0,09) | 0,42 | 0,42 | - | (0,08) | (0,14) | (0,67) | (0,89) | 7,62 |
| 31 mars 2018 | 8,90 | 0,22 | (0,14) | 0,10 | 0,02 | 0,20 | - | (0,07) | (0,20) | (0,73) | (1,00) | 8,10 |
| 31 mars 2017 | 9,50 | 0,16 | (0,14) | 0,63 | (0,12) | 0,53 | - | (0,04) | (0,29) | (0,81) | (1,14) | 8,90 |
| 31 mars 2016 | 11,09 | 0,16 | (0,14) | 1,13 | (1,39) | (0,24) | - | (0,05) | (0,42) | (0,88) | (1,35) | 9,50 |
| 31 mars 2015 | 12,07 | 0,13 | (0,16) | 0,66 | (0,35) | 0,28 | - | (0,06) | (0,27) | (0,93) | (1,26) | 11,09 |
| **Actions F1T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,55 | 0,07 | (0,03) | 3,52 | (3,28) | 0,28 | - | - | (0,92) | (0,21) | (1,13) | - |
| 31 mars 2019 | 9,08 | 0,24 | (0,12) | (0,10) | 0,47 | 0,49 | - | (0,09) | (0,16) | (0,76) | (1,01) | 8,55 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,22 | (0,14) | 0,10 | (0,07) | 0,11 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 9,08 |
| **Actions F2T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,56 | 0,07 | (0,03) | 3,52 | (3,29) | 0,27 | - | - | (0,92) | (0,21) | (1,13) | - |
| 31 mars 2019 | 9,08 | 0,24 | (0,12) | (0,10) | 0,47 | 0,49 | - | (0,09) | (0,16) | (0,76) | (1,01) | 8,56 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,22 | (0,14) | 0,10 | (0,07) | 0,11 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 9,08 |
| **Actions F3T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,58 | 0,07 | (0,02) | 3,53 | (3,29) | 0,29 | - | - | (0,93) | (0,21) | (1,14) | - |
| 31 mars 2019 | 9,09 | 0,24 | (0,11) | (0,10) | 0,47 | 0,50 | - | (0,09) | (0,16) | (0,76) | (1,01) | 8,58 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,22 | (0,13) | 0,10 | (0,07) | 0,12 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 9,09 |

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

| Actif net par action ($)[1][2][4]* | | Augmentation (diminution) liée aux activités : | | | | | Dividendes : | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Actif net à l'ouverture de la période**[2] | Total des revenus | Total des charges (hors distributions) | Gains (pertes) réalisés de la période | Gains (pertes) latents de la période | **Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**[2] | Revenu net de placement (hors dividendes) | Dividendes | Gains en capital | Remboursement de capital | **Total des dividendes**[2,3] | **Actif net à la clôture de la période présentée**[2] |
| | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| **Actions F4T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,60 | 0,07 | (0,02) | 3,54 | (3,30) | 0,29 | - | - | (0,93) | (0,21) | (1,14) | - |
| 31 mars 2019 | 9,10 | 0,24 | (0,10) | (0,10) | 0,47 | 0,51 | - | (0,09) | (0,16) | (0,76) | (1,01) | 8,60 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,12) | 0,10 | (0,07) | 0,14 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 9,10 |
| **Actions F5T8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,62 | 0,07 | (0,02) | 3,55 | (3,31) | 0,29 | - | - | (0,93) | (0,21) | (1,14) | - |
| 31 mars 2019 | 9,11 | 0,24 | (0,09) | (0,10) | 0,47 | 0,52 | - | (0,09) | (0,16) | (0,76) | (1,01) | 8,62 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,11) | 0,10 | (0,07) | 0,15 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 9,11 |
| **Actions I** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 16,45 | 0,21 | (0,01) | 11,24 | (8,10) | 3,34 | - | - | (1,96) | - | (1,96) | 15,75 |
| 31 mars 2019 | 15,82 | 0,45 | (0,02) | 0,17 | 0,73 | 1,33 | - | (0,17) | (0,30) | - | (0,47) | 16,45 |
| 31 mars 2018 | 15,78 | 0,41 | (0,05) | 0,18 | (0,07) | 0,47 | - | (0,14) | (0,38) | - | (0,52) | 15,82 |
| 31 mars 2017 | 15,25 | 0,27 | (0,03) | 0,62 | 0,10 | 0,96 | - | (0,06) | (0,52) | - | (0,58) | 15,78 |
| 31 mars 2016 | 16,16 | 0,27 | - | 1,83 | (1,32) | 0,78 | - | (0,09) | (0,67) | - | (0,76) | 15,25 |
| 31 mars 2015 | 15,98 | 0,19 | - | 1,07 | (0,15) | 1,11 | - | (0,07) | (0,36) | - | (0,43) | 16,16 |
| **Actions IT8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 6 janvier 2012 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,45 | 0,11 | - | 3,60 | (3,07) | 0,64 | - | - | (0,99) | (0,31) | (1,30) | 7,79 |
| 31 mars 2019 | 8,85 | 0,23 | (0,01) | (0,10) | 0,46 | 0,58 | - | (0,09) | (0,16) | (0,74) | (0,99) | 8,45 |
| 31 mars 2018 | 9,59 | 0,24 | (0,03) | 0,11 | 0,02 | 0,34 | - | (0,08) | (0,21) | (0,79) | (1,08) | 8,85 |
| 31 mars 2017 | 10,10 | 0,17 | (0,02) | 0,68 | (0,13) | 0,70 | - | (0,04) | (0,32) | (0,86) | (1,22) | 9,59 |
| 31 mars 2016 | 11,62 | 0,17 | - | 1,20 | (1,47) | (0,10) | - | (0,06) | (0,45) | (0,92) | (1,43) | 10,10 |
| 31 mars 2015 | 12,48 | 0,15 | - | 0,90 | (0,10) | 0,95 | - | (0,06) | (0,28) | (0,96) | (1,30) | 11,62 |
| **Actions O** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 août 2012 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 13,86 | 0,18 | - | 6,00 | (5,11) | 1,07 | - | - | (1,65) | - | (1,65) | 13,27 |
| 31 mars 2019 | 13,36 | 0,37 | (0,04) | (0,15) | 0,76 | 0,94 | - | (0,15) | (0,25) | - | (0,40) | 13,86 |
| 31 mars 2018 | 13,35 | 0,35 | (0,06) | 0,15 | 0,04 | 0,48 | - | (0,12) | (0,32) | - | (0,44) | 13,36 |
| 31 mars 2017 | 12,92 | 0,23 | (0,05) | 0,65 | (0,04) | 0,79 | - | (0,05) | (0,44) | - | (0,49) | 13,35 |
| 31 mars 2016 | 13,71 | 0,21 | (0,02) | 1,43 | (2,00) | (0,38) | - | (0,07) | (0,57) | - | (0,64) | 12,92 |
| 31 mars 2015 | 13,62 | 0,15 | (0,02) | 0,85 | (0,26) | 0,72 | - | (0,07) | (0,34) | - | (0,41) | 13,71 |
| **Actions OT5** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 15 janvier 2016 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 10,59 | 0,13 | - | 4,53 | (3,87) | 0,79 | - | - | (1,25) | (0,24) | (1,49) | 9,90 |
| 31 mars 2019 | 10,76 | 0,29 | (0,03) | (0,12) | 0,57 | 0,71 | - | (0,11) | (0,20) | (0,56) | (0,87) | 10,59 |
| 31 mars 2018 | 11,31 | 0,29 | (0,05) | 0,13 | 0,02 | 0,39 | - | (0,09) | (0,26) | (0,58) | (0,93) | 10,76 |
| 31 mars 2017 | 11,51 | 0,20 | (0,04) | 0,79 | (0,15) | 0,80 | - | (0,04) | (0,37) | (0,58) | (0,99) | 11,31 |
| 31 mars 2016† | 11,72 | 0,05 | - | 0,25 | 0,23 | 0,53 | - | (0,07) | (0,51) | (0,15) | (0,73) | 11,51 |

†Au 31 mars 2015, le Fonds n'avait aucune action de catégorie OT5 en circulation.

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

| Actif net par action ($)[1][2][4] | | Augmentation (diminution) liée aux activités : | | | | | Dividendes : | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Actif net à l'ouverture de la période**[2] | Total des revenus | Total des charges (hors distributions) | Gains (pertes) réalisés de la période | Gains (pertes) latents de la période | **Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**[2] | Revenu net de placement (hors dividendes) | Dividendes | Gains en capital | Remboursement de capital | **Total des dividendes**[2,3] | **Actif net à la clôture de la période présentée**[2] |
| | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| **Actions OT8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 août 2012 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,07 | 0,10 | - | 3,43 | (2,93) | 0,60 | - | - | (0,94) | (0,30) | (1,24) | 7,43 |
| 31 mars 2019 | 8,47 | 0,22 | (0,02) | (0,10) | 0,44 | 0,54 | - | (0,08) | (0,15) | (0,71) | (0,94) | 8,07 |
| 31 mars 2018 | 9,19 | 0,23 | (0,04) | 0,10 | 0,02 | 0,31 | - | (0,07) | (0,21) | (0,75) | (1,03) | 8,47 |
| 31 mars 2017 | 9,69 | 0,16 | (0,03) | 0,17 | 0,49 | 0,79 | - | (0,04) | (0,30) | (0,82) | (1,16) | 9,19 |
| 31 mars 2016 | 11,17 | 0,16 | (0,02) | 1,19 | (1,45) | (0,12) | - | (0,05) | (0,42) | (0,89) | (1,36) | 9,69 |
| 31 mars 2015 | 12,01 | 0,13 | (0,02) | 0,66 | (0,35) | 0,42 | - | (0,06) | (0,27) | (0,93) | (1,26) | 11,17 |
| **Actions P** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 10,24 | 0,13 | - | 4,33 | (3,67) | 0,79 | - | - | (1,22) | - | (1,22) | 9,80 |
| 31 mars 2019 | 9,88 | 0,28 | (0,04) | (0,39) | 4,35 | 4,20 | - | (0,11) | (0,19) | - | (0,30) | 10,24 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,05) | 0,10 | (0,08) | 0,20 | - | (0,09) | (0,24) | - | (0,33) | 9,88 |
| **Actions PT8** | | | | | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 8,73 | 0,11 | - | 3,71 | (3,17) | 0,65 | - | - | (1,02) | (0,32) | (1,34) | 8,04 |
| 31 mars 2019 | 9,17 | 0,24 | (0,03) | (0,10) | 0,48 | 0,59 | - | (0,09) | (0,17) | (0,76) | (1,02) | 8,73 |
| 31 mars 2018 | 10,00 | 0,23 | (0,05) | 0,10 | (0,07) | 0,21 | - | (0,08) | (0,22) | (0,73) | (1,03) | 9,17 |

1) Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

2) L'actif net par action et les dividendes par action sont fonction du nombre réel d'actions en circulation de la catégorie pertinente au moment considéré. L'augmentation ou la diminution de l'actif net par action liée aux activités est calculée à partir du nombre moyen pondéré d'actions en circulation de la catégorie pertinente au cours de la période.

3) Les dividendes sont automatiquement réinvestis dans des actions supplémentaires du Fonds.

4) Ces données sont fournies pour la période close le 30 septembre 2019 et les exercices clos les 31 mars.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

**Ratios et données supplémentaires** [1] [5] *

| | Total de l'actif net [5] en milliers de dollars | Nombre d'actions en circulation [5] en milliers | Ratio des frais de gestion avant taxes [2] % | Taxe de vente harmonisée [2] % | Ratio des frais de gestion après taxes [2] % | Taux effectif de la TVH pour la période [2] % | Ratio des frais d'opérations [3] % | Taux de rotation du portefeuille [4] % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Actions A** | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 3 159 | 255 | 2,20 | 0,22 | 2,42 | 9,79 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 1 584 | 121 | 2,20 | 0,23 | 2,43 | 10,32 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 66 220 | 5 123 | 2,20 | 0,23 | 2,43 | 10,43 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 66 875 | 5 064 | 2,20 | 0,22 | 2,42 | 9,90 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 69 207 | 5 293 | 2,20 | 0,21 | 2,41 | 9,71 | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 73 942 | 5 208 | 2,20 | 0,21 | 2,41 | 9,69 | 0,14 | 56,20 |
| **Actions A1** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 2,13 | 0,23 | 2,36 | 10,76 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 1 247 | 127 | 2,13 | 0,21 | 2,34 | 9,82 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 733 | 76 | 2,13 | 0,20 | 2,33 | 9,12 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions A2** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 2,10 | 0,17 | 2,27 | 8,19 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 268 | 27 | 2,09 | 0,14 | 2,23 | 6,87 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 241 | 25 | 2,09 | 0,14 | 2,23 | 6,70 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions A3** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 2,01 | 0,17 | 2,18 | 8,25 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 143 | 15 | 2,00 | 0,13 | 2,13 | 6,34 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 155 | 16 | 2,00 | 0,11 | 2,11 | 5,69 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions A4** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,92 | 0,25 | 2,17 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 19 | 2 | 1,92 | 0,25 | 2,17 | 12,99 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,91 | 0,24 | 2,15 | 12,78 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions A5** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,81 | 0,23 | 2,04 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 1,80 | 0,23 | 2,03 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,80 | 0,22 | 2,02 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

**Ratios et données supplémentaires** [1] [5] *

| | Total de l'actif net [5] en milliers de dollars | Nombre d'actions en circulation [5] en milliers | Ratio des frais de gestion avant taxes [2] % | Taxe de vente harmonisée [2] % | Ratio des frais de gestion après taxes [2] % | Taux effectif de la TVH pour la période [2] % | Ratio des frais d'opérations [3] % | Taux de rotation du portefeuille [4] % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Actions AT5** | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 25 | 3 | 2,20 | 0,29 | 2,49 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 13 | 2 | 2,20 | 0,24 | 2,44 | 10,99 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 13 | 1 | 2,20 | 0,22 | 2,42 | 9,71 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 22 | 2 | 2,20 | 0,22 | 2,42 | 9,43 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 22 | 2 | 2,20 | 0,21 | 2,41 | 9,33 | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 23 | 2 | 2,20 | 0,25 | 2,45 | 10,98 | 0,14 | 56,20 |
| **Actions A1T5** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 2,13 | 0,21 | 2,34 | 9,95 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 12 | 1 | 2,12 | 0,26 | 2,38 | 12,25 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 16 | 2 | 2,13 | 0,28 | 2,41 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions AT8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 69 | 11 | 2,20 | 0,29 | 2,49 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 12 | 2 | 2,20 | 0,29 | 2,49 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 12 | 2 | 2,18 | 0,28 | 2,46 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 49 | 6 | 2,20 | 0,23 | 2,43 | 10,62 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 51 | 6 | 2,20 | 0,27 | 2,47 | 12,21 | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 53 | 5 | 2,20 | 0,29 | 2,49 | 13,00 | 0,14 | 56,20 |
| **Actions A1T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 2,03 | 0,26 | 2,29 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 37 | 4 | 2,13 | 0,28 | 2,41 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 42 | 5 | 2,13 | 0,28 | 2,41 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions A2T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 2,10 | 0,27 | 2,37 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 10 | 1 | 2,09 | 0,28 | 2,37 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 2,08 | 0,28 | 2,36 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions A3T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 2,00 | 0,27 | 2,27 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 10 | 1 | 2,00 | 0,27 | 2,27 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 2,00 | 0,28 | 2,28 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

**Ratios et données supplémentaires** [1] [5] *

| | Total de l'actif net [5] en milliers de dollars | Nombre d'actions en circulation [5] en milliers | Ratio des frais de gestion avant taxes [2] % | Taxe de vente harmonisée [2] % | Ratio des frais de gestion après taxes [2] % | Taux effectif de la TVH pour la période [2] % | Ratio des frais d'opérations [3] % | Taux de rotation du portefeuille [4] % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Actions A4T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,93 | 0,26 | 2,19 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 1,92 | 0,25 | 2,17 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,91 | 0,24 | 2,15 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions A5T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,81 | 0,23 | 2,04 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 1,80 | 0,23 | 2,03 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,80 | 0,22 | 2,02 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions E** | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 août 2012 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 148 | 13 | 2,10 | 0,17 | 2,27 | 8,05 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 147 | 12 | 2,10 | 0,19 | 2,29 | 8,98 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 140 | 12 | 2,10 | 0,18 | 2,28 | 8,70 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 73 | 6 | 2,10 | 0,14 | 2,24 | 6,94 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 361 | 30 | 2,10 | 0,12 | 2,22 | 5,67 | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 614 | 47 | 2,10 | 0,14 | 2,24 | 6,94 | 0,14 | 56,20 |
| **Actions EF** | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 juillet 2015 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 12 | 1 | 1,11 | 0,15 | 1,26 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 1,10 | 0,16 | 1,26 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,10 | 0,15 | 1,25 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 38 | 4 | 1,10 | 0,14 | 1,24 | 13,00 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 110 | 12 | 1,10 | 0,14 | 1,24 | 13,00 | 0,16 | 92,82 |
| **Actions EFT5** | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 juillet 2015 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 12 | 2 | 1,11 | 0,15 | 1,26 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 1,10 | 0,16 | 1,26 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,09 | 0,16 | 1,25 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 10 | 1 | 1,10 | 0,15 | 1,25 | 13,00 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 9 | 1 | 1,10 | 0,15 | 1,25 | 13,00 | 0,16 | 92,82 |
| **Actions EFT8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 juillet 2015 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 12 | 2 | 1,11 | 0,15 | 1,26 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 2 | 1,10 | 0,16 | 1,26 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,09 | 0,16 | 1,25 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 10 | 1 | 1,10 | 0,15 | 1,25 | 13,00 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 9 | 1 | 1,10 | 0,15 | 1,25 | 13,00 | 0,16 | 92,82 |

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

**Ratios et données supplémentaires** [1] [5] *

| | Total de l'actif net [5] en milliers de dollars | Nombre d'actions en circulation [5] en milliers | Ratio des frais de gestion avant taxes [2] % | Taxe de vente harmonisée [2] % | Ratio des frais de gestion après taxes [2] % | Taux effectif de la TVH pour la période [2] % | Ratio des frais d'opérations [3] % | Taux de rotation du portefeuille [4] % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Actions ET5** | | | | | | | | |
| Début des activités : 15 janvier 2016 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 12 | 1 | 2,11 | 0,28 | 2,39 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 12 | 1 | 2,10 | 0,28 | 2,38 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 11 | 1 | 2,10 | 0,29 | 2,39 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 11 | 1 | 2,09 | 0,28 | 2,37 | 13,00 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016† | 10 | 1 | 2,10 | 0,29 | 2,39 | 13,00 | 0,16 | 92,82 |
| **Actions ET8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 août 2012 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 15 | 2 | 2,10 | 0,27 | 2,37 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 14 | 2 | 2,10 | 0,27 | 2,37 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 14 | 2 | 2,10 | 0,28 | 2,38 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 14 | 2 | 2,10 | 0,27 | 2,37 | 13,00 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 13 | 1 | 2,10 | 0,28 | 2,38 | 13,00 | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 13 | 1 | 2,10 | 0,27 | 2,37 | 13,00 | 0,14 | 56,20 |
| **Actions F** | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 352 | 26 | 1,20 | 0,11 | 1,31 | 9,37 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 51 | 4 | 1,20 | 0,13 | 1,33 | 10,78 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 275 | 20 | 1,20 | 0,14 | 1,34 | 11,76 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 428 | 31 | 1,20 | 0,15 | 1,35 | 12,40 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 777 | 57 | 1,20 | 0,15 | 1,35 | 12,61 | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 977 | 66 | 1,20 | 0,15 | 1,35 | 12,41 | 0,14 | 56,20 |
| **Actions F1** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,13 | 0,15 | 1,28 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 175 | 17 | 1,13 | 0,15 | 1,28 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 155 | 16 | 1,13 | 0,15 | 1,28 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions F2** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,09 | 0,14 | 1,23 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 34 | 3 | 1,08 | 0,14 | 1,22 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 14 | 1 | 1,09 | 0,14 | 1,23 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions F3** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,00 | 0,10 | 1,10 | 10,42 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 62 | 6 | 1,00 | 0,10 | 1,10 | 10,05 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 103 | 10 | 1,00 | 0,08 | 1,08 | 7,80 | 0,08 | 46,59 |

†Au 31 mars 2015, le Fonds n'avait aucune action de catégorie ET5 en circulation.

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

**Ratios et données supplémentaires** [1] [5] *

| | Total de l'actif net [5] en milliers de dollars | Nombre d'actions en circulation [5] en milliers | Ratio des frais de gestion avant taxes [2] % | Taxe de vente harmonisée [2] % | Ratio des frais de gestion après taxes [2] % | Taux effectif de la TVH pour la période [2] % | Ratio des frais d'opérations [3] % | Taux de rotation du portefeuille [4] % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Actions F4** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 0,93 | 0,12 | 1,05 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 0,92 | 0,12 | 1,04 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 0,91 | 0,11 | 1,02 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions F5** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 0,80 | 0,10 | 0,90 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 0,80 | 0,10 | 0,90 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 0,80 | 0,09 | 0,89 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions FT8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 75 | 11 | 1,20 | 0,16 | 1,36 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 16 | 2 | 1,20 | 0,15 | 1,35 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 15 | 2 | 1,20 | 0,15 | 1,35 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 15 | 2 | 1,20 | 0,15 | 1,35 | 13,00 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 14 | 1 | 1,20 | 0,15 | 1,35 | 13,00 | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 15 | 1 | 1,20 | 0,15 | 1,35 | 13,00 | 0,14 | 56,20 |
| **Actions F1T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,13 | 0,16 | 1,29 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 1,13 | 0,15 | 1,28 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,12 | 0,15 | 1,27 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions F2T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,10 | 0,15 | 1,25 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 1,09 | 0,14 | 1,23 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,08 | 0,14 | 1,22 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions F3T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 1,00 | 0,13 | 1,13 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 0,99 | 0,14 | 1,13 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 1,00 | 0,14 | 1,14 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

**Ratios et données supplémentaires** [1] [5] *

| | Total de l'actif net [5] en milliers de dollars | Nombre d'actions en circulation [5] en milliers | Ratio des frais de gestion avant taxes [2] % | Taxe de vente harmonisée [2] % | Ratio des frais de gestion après taxes [2] % | Taux effectif de la TVH pour la période [2] % | Ratio des frais d'opérations [3] % | Taux de rotation du portefeuille [4] % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Actions F4T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 0,93 | 0,12 | 1,05 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 0,92 | 0,12 | 1,04 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 0,91 | 0,11 | 1,02 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions F5T8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | - | - | 0,80 | 0,10 | 0,90 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 0,80 | 0,10 | 0,90 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 0,80 | 0,09 | 0,89 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions I** | | | | | | | | |
| Début des activités : 2 août 2011 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 972 | 62 | - | - | - | - | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 60 928 | 3 705 | - | - | - | - | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 907 | 57 | - | - | - | - | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 563 | 36 | - | - | - | - | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 1 058 | 69 | - | - | - | - | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 415 | 26 | - | - | - | - | 0,14 | 56,20 |
| **Actions IT8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 6 janvier 2012 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 19 | 2 | - | - | - | - | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 18 | 2 | - | - | - | - | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 17 | 2 | - | - | - | - | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 16 | 2 | - | - | - | - | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 15 | 1 | - | - | - | - | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 15 | 1 | - | - | - | - | 0,14 | 56,20 |
| **Actions O** | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 août 2012 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 714 | 54 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 12,66 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 701 | 51 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 12,70 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 765 | 57 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 12,32 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 780 | 58 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 12,54 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 1 227 | 95 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 12,77 | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 581 | 42 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 12,60 | 0,14 | 56,20 |
| **Actions OT5** | | | | | | | | |
| Début des activités : 15 janvier 2016 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 13 | 1 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 12 | 1 | 0,15 | 0,03 | 0,18 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 12 | 1 | 0,16 | 0,03 | 0,19 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 11 | 1 | 0,15 | 0,03 | 0,18 | 13,00 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016† | 10 | 1 | 0,15 | 0,03 | 0,18 | 13,00 | 0,16 | 92,82 |

†Au 31 mars 2015, le Fonds n'avait aucune action de catégorie OT5 en circulation.

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

**Ratios et données supplémentaires** [1] [5]

| | Total de l'actif net [5] en milliers de dollars | Nombre d'actions en circulation [5] en milliers | Ratio des frais de gestion avant taxes [2] % | Taxe de vente harmonisée [2] % | Ratio des frais de gestion après taxes [2] % | Taux effectif de la TVH pour la période [2] % | Ratio des frais d'opérations [3] % | Taux de rotation du portefeuille [4] % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Actions OT8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 29 août 2012 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 18 | 2 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 17 | 2 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 16 | 2 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| 31 mars 2017 | 15 | 2 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 13,00 | 0,29 | 175,07 |
| 31 mars 2016 | 18 | 2 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 13,00 | 0,16 | 92,82 |
| 31 mars 2015 | 14 | 1 | 0,15 | 0,02 | 0,17 | 13,00 | 0,14 | 56,20 |
| **Actions P** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 237 | 24 | 0,20 | 0,03 | 0,23 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 201 | 20 | 0,20 | 0,03 | 0,23 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 0,20 | 0,03 | 0,23 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |
| **Actions PT8** | | | | | | | | |
| Début des activités : 1er mai 2017 | | | | | | | | |
| 30 sept. 2019 | 12 | 1 | 0,20 | 0,03 | 0,23 | 13,00 | 1,21 | 235,33 |
| 31 mars 2019 | 11 | 1 | 0,20 | 0,03 | 0,23 | 13,00 | 0,09 | 49,78 |
| 31 mars 2018 | 10 | 1 | 0,20 | 0,03 | 0,23 | 13,00 | 0,08 | 46,59 |

1) Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (à l'exclusion des commissions et autres coûts de transaction) imputées au Fonds et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période, y compris la part proportionnelle revenant au Fonds des charges liées aux fonds sous-jacents, le cas échéant. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence de l'actionnaire et peut être différent de 13 %.

3) Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction exprimé sous forme de pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période, y compris la part proportionnelle revenant au Fonds des charges liées aux fonds sous-jacents, le cas échéant.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements du portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. On calcule le taux de rotation du portefeuille en divisant le coût des achats ou, s'il est moins élevé, le produit des ventes de titres en portefeuille pour la période, déduction faite de la trésorerie et des placements à court terme échéant à moins d'un an et compte non tenu des actifs acquis dans le cadre d'une fusion, s'il y a lieu, par la moyenne de la juste valeur mensuelle des placements au cours de la période.

5) Ces données sont fournies pour la période close le 30 septembre 2019 et les exercices clos les 31 mars.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

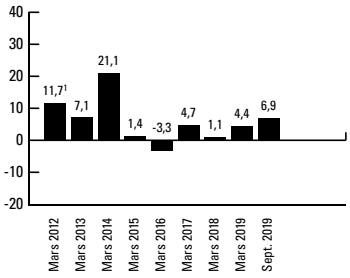
**RENDEMENTS PASSÉS**

Cette section contient une description des résultats passés du Fonds, lesquels ne sont pas nécessairement représentatifs des rendements futurs. Les données présentées ont été établies en prenant pour hypothèse que les dividendes effectués par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvestis dans des actions supplémentaires des catégories pertinentes du Fonds. De plus, elles ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement et des autres frais facultatifs qui auraient eu pour effet de réduire les rendements.

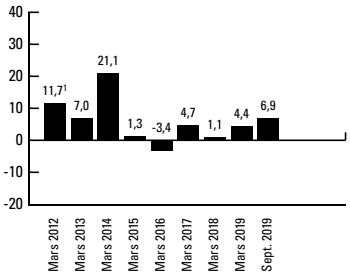
***Rendements annuels***

Les graphiques suivants présentent le rendement semestriel et annuel du Fonds pour chacune des périodes présentées et illustrent la variation du rendement d'une période à l'autre. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée en date du dernier jour de chaque période, d'un placement effectué le premier jour de la période en question, sauf indication contraire.

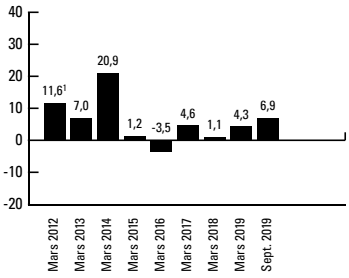
**Actions A**



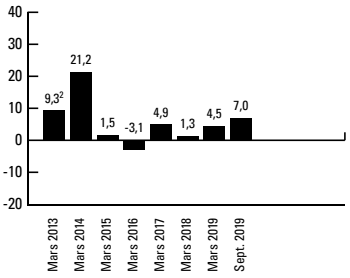

**Actions AT5**



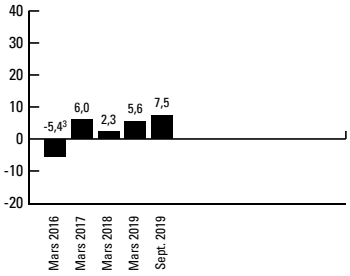

**Actions AT8**



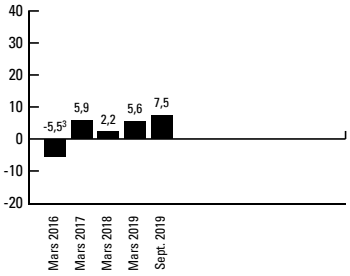

**Actions E**



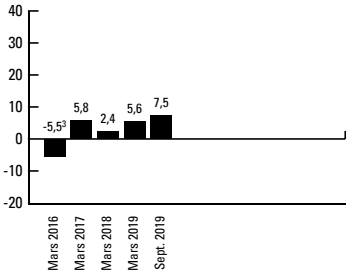

**Actions EF**



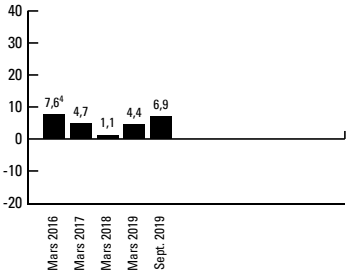

**Actions EFT5**



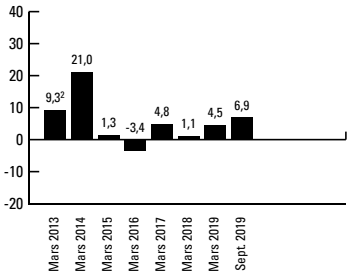

**Actions EFT8**



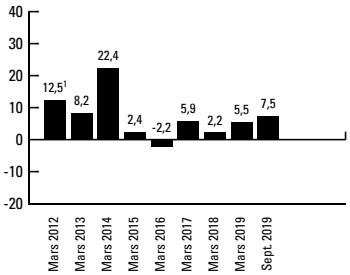

**Actions ET5**



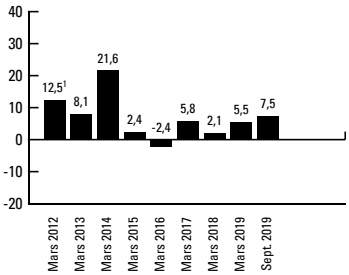

**Actions ET8**



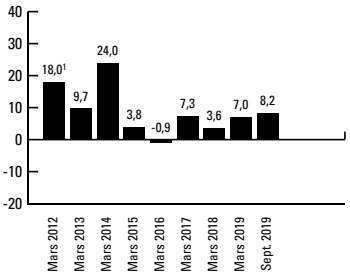

**Actions F**



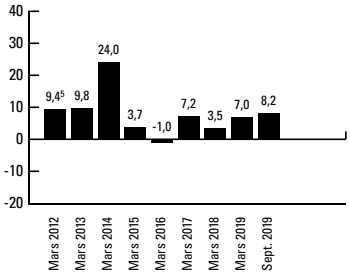

**Actions FT8**



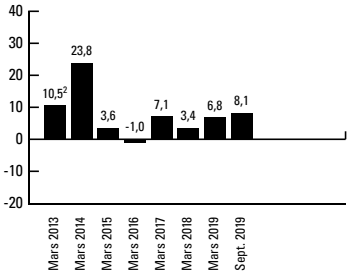

**Actions I**



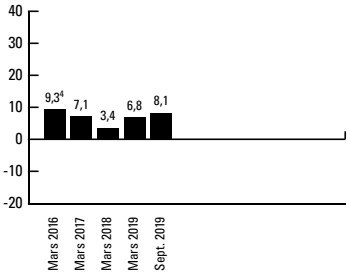

**Actions IT8**



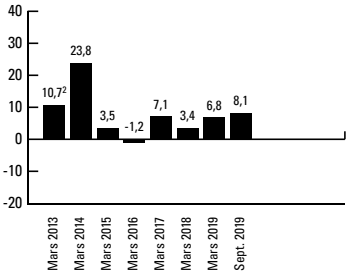

**Actions O**




**Actions OT5**

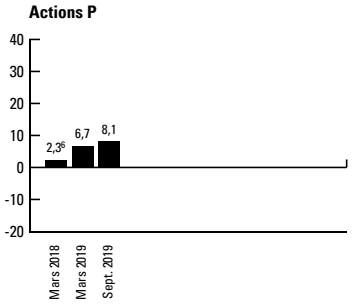


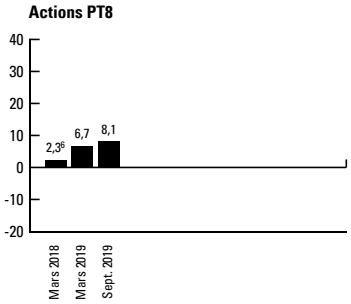

**Actions OT8**



# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*




1 Le rendement de 2012 couvre la période du 2 août 2011 au 31 mars 2012.
2 Le rendement de 2013 couvre la période du 29 août 2012 au 31 mars 2013.
3 Le rendement de 2016 couvre la période du 29 juillet 2015 au 31 mars 2016.
4 Le rendement de 2016 couvre la période du 15 janvier 2016 au 31 mars 2016.
5 Le rendement de 2012 couvre la période du 6 janvier 2012 au 31 mars 2012.
6 Le rendement de 2018 couvre la période du 1er mai 2017 au 31 mars 2018.

# Catégorie de société Voyageur Harbour

*Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019*

## APERÇU DU PORTEFEUILLE au 30 septembre 2019

| Catégorie | % de l'actif net |
|---|---|
| **Répartition par pays** | |
| Canada | 79,2 |
| Autres actifs (passifs) nets | 18,5 |
| Bermudes | 1,2 |
| Trésorerie et équivalents | 1,1 |

| Catégorie | % de l'actif net |
|---|---|
| **Répartition par secteur** | |
| Services financiers | 33,1 |
| Autres actifs (passifs) nets | 18,5 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 8,6 |
| Énergie | 8,5 |
| Produits industriels | 7,9 |
| Services publics | 5,5 |
| Technologies de l'information | 5,0 |
| Immobilier | 4,4 |
| Biens de consommation de base | 4,0 |
| Services de communication | 3,4 |
| Trésorerie et équivalents | 1,1 |
| Matériaux | 0,0 |

| Les 25 principaux titres | % de l'actif net |
|---|---|
| Banque Toronto-Dominion | 3,8 |
| Banque Royale du Canada | 3,8 |
| Brookfield Asset Management Inc., catégorie A | 3,6 |
| La Banque de Nouvelle-Écosse | 3,2 |
| TMX Group Ltd. | 3,2 |
| Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote | 3,0 |
| Onex Corp. | 3,0 |
| Fortis Inc. | 2,9 |
| Banque de Montréal | 2,8 |
| Thomson Reuters Corp. | 2,7 |
| Algonquin Power & Utilities Corp. | 2,6 |
| Intact Corporation financière | 2,5 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 2,5 |
| Enbridge Inc. | 2,4 |
| Pembina Pipeline Corp. | 2,3 |
| Rogers Communications Inc., catégorie B | 2,2 |
| Open Text Corp. | 2,2 |
| Metro Inc., catégorie A | 2,1 |
| Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée | 2,0 |
| Banque Canadienne de l'Ouest | 2,0 |
| Minto Apartment Real Estate Investment Trust | 2,0 |
| Toromont Industries Ltd. | 2,0 |
| Dollarama Inc. | 2,0 |
| Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B | 1,9 |
| Restaurant Brands International Inc. | 1,9 |
| **Total de l'actif net (en milliers de dollars)** | **5 876 $** |

*L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations continues du Fonds. Des mises à jour seront disponibles sur une base trimestrielle.*

## REMARQUE SUR LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Ce rapport peut contenir des déclarations prospectives sur le Fonds, ses futurs résultats, stratégies et perspectives, et d'éventuelles futures actions du Fonds. L'usage du conditionnel et l'emploi de termes à connotation prospective tels que « soupçonner », « perspective », « penser », « planifier », « prévoir », « estimer », « s'attendre à ce que », « avoir l'intention de », « prévision » ou « objectif » permettent de repérer ces déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur. Étant donné qu'elles comportent, de façon inhérente, des risques et des incertitudes, qui peuvent aussi bien concerner le Fonds que les facteurs économiques généraux, il est possible que les prédictions, prévisions, projections et autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous conseillons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, car les événements ou résultats réels peuvent différer sensiblement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de facteurs importants, dont les suivants : la conjoncture économique, politique et financière au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence, les progrès technologiques, les modifications apportées aux lois et règlements, les procédures judiciaires et réglementaires, les poursuites judiciaires et les catastrophes naturelles.

Cette liste des facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre une décision de placement, nous vous invitons à examiner soigneusement les différents facteurs, y compris ceux-là. Toutes les opinions exprimées dans les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi sans aucune responsabilité légale.