

États financiers intermédiaires du

# **Fonds Iman de Global**

30 juin 2021

**Avis :**

***Les états financiers intermédiaires n'ont pas été révisés ni audités par les auditeurs externes du Fonds Iman de Global.***

# Fonds Iman de Global

30 juin 2021

## Table des matières

États de la situation financière	1
État des résultats et du résultat global	2
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3
Tableaux des flux de trésorerie	4
Annexe du portefeuille	5
Notes annexes	6 à 13

# Fonds Iman de Global

## État de la situation financière

Au 30 juin 2021 (non audité) et au 31 décembre 2020

	2021	2020
	\$	\$
<b>Actif</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (note 6)	116 647 465	93 166 860
Trésorerie	4 584 360	3 971 114
Souscriptions à recevoir	359 437	489 814
Dividendes à recevoir	37 105	39 411
<b>Total de l'actif</b>	<b>121 628 367</b>	<b>97 667 199</b>
<b>Passif</b>		
Rachats à payer	203 879	248 049
Frais de gestion à payer (note 8)	239 060	208 251
<b>Total du passif</b>	<b>442 939</b>	<b>456 300</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>121 185 428</b>	<b>97 210 899</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série</b>		
Série A	92 610 444	78 075 330
Série F	28 574 984	19 135 569
<b>Parts émises et en circulation à la fin de la période (note 7)</b>		
Série A	2 857 230	2 647 870
Série F	775 023	573 794
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Série A	32,41	29,49
Série F	36,87	33,35

Approuvé par le conseil d'administration de  
Les actifs de croissance Global inc., le gestionnaire du Fonds



Fareed Amin  
Administrateur



Nazreen Ali  
Administratrice



Mandeep Sharma  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds Iman de Global

## État des résultats et du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	2021	2020
	\$	\$
<b>Revenu</b>		
Revenu de dividendes	883 379	786 012
Autres revenus (pertes)	2 563	(14 643)
Profit réalisé à la cession de placements	3 465 712	2 919 465
Variation de la plus-value latente des placements	7 742 747	4 026 936
Perte de change sur la trésorerie	(54 357)	(57 410)
	<b>12 040 044</b>	<b>7 660 360</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 8)	1 346 066	985 057
Frais d'évaluation et d'administration	146 410	132 218
Retenues d'impôts à la source	168 211	129 750
Autres charges	4 372	14 780
Honoraires d'audit	27 590	27 590
Frais de garde	12 245	11 537
Frais d'inscription	11 376	9 021
Frais de transaction (note 9)	1 506	1 478
Frais du comité d'examen indépendant	2 550	975
Moins : charges absorbées par le gestionnaire du Fonds	(206 041)	(196 611)
	<b>1 514 285</b>	<b>1 115 795</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 525 759</b>	<b>6 544 565</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts par série (note 10)</b>		
Série A	8 047 225	5 268 733
Série F	2 478 534	1 275 832
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts par part (note 10)</b>		
Série A	2,96	2,15
Série F	3,63	2,70

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds Iman de Global

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables  
Pour les semestres clos les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

2021	Série A	Série F	Total
	\$	\$	\$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	78 075 330	19 135 569	97 210 899
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	8 047 225	2 478 534	10 525 759
<b>Distributions</b>			
Provenant de gains en capital	-	575	575
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	575	575
<b>Transactions sur les parts rachetables</b>			
Produit de l'émission de parts rachetables	11 895 788	8 302 139	20 197 927
Réinvestissements des distributions	-	(575)	(575)
Rachat de parts rachetables	(5 407 899)	(1 341 258)	(6 749 157)
<b>Augmentation nette provenant des transactions sur les parts rachetables</b>	6 487 889	6 960 306	13 448 195
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	14 535 114	9 439 415	23 974 529
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	92 610 444	28 574 984	121 185 428
2020	Série A	Série F	Total
	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	59 740 600	13 260 616	73 001 216
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 268 733	1 275 832	6 544 565
Transactions sur les parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	7 413 354	2 917 606	10 330 960
Rachat de parts rachetables	(4 958 563)	(2 377 088)	(7 335 651)
<b>Augmentation nette provenant des transactions sur les parts rachetables</b>	2 454 791	540 518	2 995 309
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	7 723 524	1 816 350	9 539 874
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	67 464 124	15 076 966	82 541 090

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds Iman de Global

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin 2021 et 2020 (non audité)

	2021	2020
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 525 759	6 544 565
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Perte de change sur la trésorerie	54 357	57 410
Profit réalisé à la cession de placements	(3 465 712)	(2 919 465)
Variation de la (plus-value) latente des placements	(7 742 747)	(4 026 936)
(Augmentation) des placements vendus à recevoir	-	(392 492)
Diminution des dividendes à recevoir	2 306	4 424
Augmentation des frais de gestion à payer	30 809	22 591
Produit de la vente de placements	10 045 588	9 330 457
Achat de placements	(22 317 734)	(10 015 865)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	(12 867 374)	(1 395 311)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 328 304	10 437 630
Rachat de parts rachetables	(6 793 327)	(7 395 246)
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	13 534 977	3 042 384
Augmentation de la trésorerie	667 603	1 647 073
Trésorerie au début de la période	3 971 114	1 636 877
Perte de change sur la trésorerie	(54 357)	(57 410)
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>4 584 360</b>	<b>3 226 540</b>
<b>Dividendes reçus, retenues nettes d'impôt à la source</b>	<b>717 474</b>	<b>660 686</b>

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds Iman de Global

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2021 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
<b>Actions (96,3 %)</b>		\$	\$
<b>Îles Caïmans (3,6 %)</b>			
Tencent Holdings Limited, CAAE	46 188	2 642 929	4 312 942
<b>France (2,2 %)</b>			
Sanofi	20 779	2 460 281	2 698 341
<b>Irlande (2,9 %)</b>			
Medtronic PLC	22 980	2 791 417	3 537 336
<b>Pays-Bas (4,1 %)</b>			
ASML Holding NV	5 816	1 853 505	4 952 442
<b>Suisse (7,2 %)</b>			
Nestlé SA	28 994	3 495 700	4 478 615
Roche Holding AG	9 183	3 498 500	4 290 989
		6 994 200	8 769 604
<b>Taiwan (4,5 %)</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE	36 673	3 208 716	5 464 568
<b>États-Unis (71,7 %)</b>			
Alibaba Group Holding Limited, CAAE	17 868	4 573 581	5 024 932
Alphabet Inc. Catégorie C	3 038	3 972 989	9 442 213
Amgen Inc.	9 578	2 586 649	2 895 136
Apple Inc.	58 379	3 767 408	9 915 163
Chevron Corporation	27 879	3 729 913	3 621 089
Eli Lilly and Company	16 431	2 909 841	4 676 641
Facebook, Inc. Catégorie A	14 855	4 278 428	6 405 298
Honeywell International Inc.	15 427	3 341 006	4 196 320
Johnson & Johnson	21 311	3 205 730	4 353 639
Microsoft Corporation	29 862	3 753 159	10 031 765
Nike Inc. Catégorie B	20 815	1 707 329	3 987 735
PepsiCo, Inc.	19 251	3 072 767	3 537 228
S&P Global Inc.	5 508	2 478 119	2 803 520
Starbucks Corporation	22 407	2 073 981	3 106 804
The Procter & Gamble Company	18 173	2 143 598	3 040 777
Union Pacific Corporation	8 272	1 575 213	2 256 028
United Parcel Service Inc. Catégorie B	12 059	1 720 859	3 110 008
Visa Inc. Catégorie A	15 547	2 244 360	4 507 936
		53 134 930	86 912 232
<b>Total du coût et de la juste valeur des placements (96,3 %)</b>		<b>73 085 978</b>	<b>116 647 465</b>
<b>Trésorerie (3,8 %)</b>			<b>4 584 360</b>
<b>Autres actifs, déduction faite des autres passifs (-0,1 %)</b>			<b>(46 397)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>121 185 428</b>

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.



# Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2021

---

## 1. Entité présentant l'information financière

Le Fonds Iman de Global (le « Fonds ») est une fiducie d'investissement à participation unitaire à capital variable, établie en vertu des lois de la province de l'Ontario. Le Fonds a été établi le 6 février 2009 et a commencé ses activités le 10 mars 2009. Les actifs de croissance Global inc. (« GGA » ou le « gestionnaire du Fonds ») est le gestionnaire du Fonds, et CIBC Mellon est le dépositaire du Fonds.

Le siège social du Fonds est situé au 100 Mural Street, bureau 201, Richmond Hill (Ontario) L4B 1J3.

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le gestionnaire du Fonds le 23 août 2021.

## 2. Mode de présentation

Les présents états financiers ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS »)

## 3. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables présentées ci-après ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes présentées dans les états financiers.

*Instruments financiers à la juste valeur*

### a) Classement et comptabilisation

Les placements comprennent des actifs financiers comme des titres de capitaux propres. Lors de leur comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de recevoir des flux de trésorerie provenant de l'instrument arrive à expiration ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Par conséquent, les transactions d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de transaction.

Les instruments financiers, comme les placements, sont par la suite évalués à la juste valeur, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état des résultats et du résultat global, puisque le modèle économique et le rendement du Fonds continuent d'être gérés sur la base de la juste valeur. Tous les autres actifs financiers, comme la trésorerie, les souscriptions à recevoir et les dividendes à recevoir, sont comptabilisés au coût amorti. Les passifs financiers, comme les rachats à payer et les frais de gestion à payer, sont classés dans les autres passifs financiers et comptabilisés au coût amorti.

Le coût des placements est calculé selon le coût moyen pondéré des placements. Les profits et les pertes réalisés sur cession, y compris les profits et les pertes de change sur ces placements, sont déterminés en fonction du coût moyen des placements. Les profits et les pertes découlant d'une variation de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état des résultats et du résultat global dans la période au cours de laquelle ils se produisent.

# Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2021

---

## 3. Principales méthodes comptables (suite)

### *Instruments financiers à la juste valeur (suite)*

#### b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans le cadre d'une transaction normale conclue entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui sont négociés sur des marchés actifs (comme des titres cotés en bourse) est évaluée à leur coût de clôture à la date de clôture. Lorsque le dernier cours n'est pas compris dans l'écart acheteur-vendeur, la direction déterminera le cours compris dans l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur.

Un marché actif est un marché sur lequel ont lieu des transactions sur l'actif ou le passif selon une fréquence et un volume suffisants pour fournir de façon continue de l'information sur le prix.

### *Revenu de placement*

Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende. Les profits et les pertes réalisés et latents sur les opérations de placement sont calculés selon la méthode du coût moyen pondéré. Les produits, les profits (pertes) réalisés et la plus-value (moins-value) latente sont repartis entre les séries, au prorata.

Le Fonds est habituellement assujéti à des retenues d'impôt à la source exigées par certains pays sur le revenu de placement et les gains en capital. Ce revenu et ces gains sont comptabilisés en fonction du montant brut, et les retenues d'impôt à la source sont présentées en tant que charge distincte dans l'état des résultats et du résultat global.

### *Écart de change*

Les souscriptions et les rachats du Fonds sont libellés en dollars canadiens, soit également sa monnaie fonctionnelle et de présentation. Il s'agit de la monnaie qui représente le plus fidèlement l'incidence économique des transactions, des conditions et des événements sous-jacents du Fonds. Les transactions en monnaie étrangère sont converties dans la monnaie fonctionnelle au moyen du taux de change en vigueur à date de transaction. Les actifs et les passifs libellés en monnaie étrangère sont convertis vers la monnaie fonctionnelle au moyen du taux de change en vigueur à la date d'évaluation. Les profits et les pertes de change liés à la trésorerie sont présentés au poste « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et ceux ayant trait à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés au poste « Profit réalisé à la cession de placements » et « Variation de la (moins-value) plus-value latente des placements » de l'état des résultats et du résultat global.

### *Trésorerie*

La trésorerie est composée de dépôts auprès d'institutions financières.

### *Distributions*

Les produits gagnés par le Fonds sont distribués aux porteurs de parts au moins une fois par année, et ces distributions sont habituellement réinvesties par les porteurs de parts du Fonds. Les gains en capital nets réalisés (réduits par les rapports prospectifs de pertes, le cas échéant) sont distribués aux porteurs de parts en décembre de chaque exercice.

Les profits et les pertes latents sont inclus dans l'actif net attribuable aux porteurs de parts et ne peuvent être distribués jusqu'à ce qu'ils soient réalisés. Les pertes en capital ne sont pas distribuées aux porteurs de parts, mais elles sont conservées pour être contrebalancées par tout autre gain en capital réalisé futur.

# Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2021

---

## 3. Principales méthodes comptables (suite)

### *Frais de transactions*

Les frais de transaction sont passés en charges et sont inclus au poste « Frais de transaction » dans l'état des résultats et du résultat global. Les frais de transactions sont les coûts marginaux directement imputables à l'acquisition, à l'émission ou à la sortie d'un placement, ce qui comprend les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers, aux courtiers et aux négociants.

### *Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part*

Pour chaque série de parts du Fonds, on calcule une valeur liquidative distincte en soustrayant la quote-part des passifs communs du Fonds revenant à la série de la quote-part des actifs communs du Fonds revenant à la même série, et en soustrayant de ce montant tous les passifs qui ont trait uniquement à une série précise. La valeur liquidative par part de chaque série est déterminée selon la valeur liquidative de la série divisée par le nombre de parts en circulation de cette série à la date d'évaluation.

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

Dans l'état des résultats et du résultat global, l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part correspond à l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice.

## 4. Estimation et jugements comptables critiques

Aux fins de la préparation des états financiers, la direction doit exercer son jugement dans le cadre du processus d'application des méthodes comptables ainsi que procéder à des estimations et formuler des hypothèses concernant l'avenir. Les principaux jugements et les principales estimations du Fonds dans la préparation des présents états financiers sont présentés ci-dessous :

### *Classement des parts rachetables émises par le Fonds*

Aux termes des normes IFRS, l'International Accounting Standard (« IAS ») 32 exige que les parts d'une entité qui comprennent une obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser ces parts contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées en tant que passif financier.

## 5. Risque lié aux instruments financiers

Les activités du Fonds l'exposent à divers types de risques financiers associés à ses stratégies de placement, aux instruments financiers et aux marchés dans lesquels il investit. Les principaux risques comprennent les risques de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris le risque de prix et le risque de change). Le niveau de risque dépend des objectifs de placement du Fonds et des types de titres dans lesquels il investit. Ces risques, ainsi que les pratiques du Fonds en matière de gestion des risques sont décrits ci-dessous :

### a) *Risque de crédit*

Le Fonds est exposé au risque de crédit, c'est-à-dire le risque qu'une contrepartie ne soit pas en mesure de rembourser intégralement les sommes lorsqu'elles deviennent exigibles. Toutes les transactions sur les titres cotés sont réglées à la livraison par l'entremise de courtiers agréés. Le risque de défaut est considéré comme minime, car la livraison des titres vendus n'a lieu qu'à la réception du paiement par le courtier. Dans le cas des achats, le paiement n'est effectué que lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction n'aura pas lieu si l'une des parties manque à ses obligations.

Le risque de crédit du Fonds est réputé être minimal, car la trésorerie représente une petite part du portefeuille total des placements.

# Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2021

## 5. Risque lié aux instruments financiers (suite)

### b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond à la possibilité que des placements du Fonds ne puissent être aisément convertis en trésorerie, au besoin. Le Fonds pourrait être assujéti à des contraintes de liquidité en raison d'un volume insuffisant sur les marchés des titres du Fonds, ou les titres pourraient être assujéti à des restrictions juridiques ou contractuelles en ce qui a trait à leur revente. En outre, le Fonds est exposé au rachat quotidien en trésorerie de parts rachetables. Les parts du Fonds sont rachetables sur demande à la valeur liquidative actuelle par part, au gré du porteur de parts. Pour gérer le risque de liquidité, la majorité des actifs du Fonds sont investis dans des placements qui sont négociés sur un marché actif et qui peuvent facilement être cédés. De plus, le Fonds conserve suffisamment de Fonds en caisse pour financer les rachats prévus.

Au 30 juin 2021 et en décembre 2020, tous les passifs du Fonds arrivaient à échéance dans les trois mois.

### c) Risque de marché

Les placements du Fonds sont assujéti au risque de marché, c'est-à-dire le risque que la juste valeur ou les flux de la trésorerie futurs liés à un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Les paragraphes suivants comprennent des analyses de sensibilité qui démontrent l'incidence qu'auraient sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables un changement pouvant raisonnablement être apporté à la variable de risque pertinente à chaque date de clôture. En pratique, les résultats réels pourraient différer et l'écart pourrait être significatif.

### i) Risque de change

Le Fonds détient des actifs et des passifs qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle. Il est par conséquent exposé au risque de change, car la valeur des titres libellés en d'autres devises fluctuera en raison des variations des taux de change. De même, le Fonds peut conclure des contrats de change à terme avec l'intention première de contrebalancer ou de réduire les risques de change liés aux placements, ainsi que d'améliorer périodiquement le rendement du portefeuille.

Les tableaux suivants présentent un sommaire de l'exposition du Fonds au risque de change au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. Si le taux de change entre le dollar canadien et les devises avait augmenté (diminué) de 10 %, toutes les autres variables demeurant par ailleurs constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté (diminué) de 11 668 097 \$ au 30 juin 2021 (9 317 007 \$ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité.

30 juin 2021	Actifs monétaires	Actifs non monétaires	Exposition nette	Pourcentage de l'actif net
	\$	\$	\$	%
Euro	-	7 650 784	7 650 784	6,3
Franc suisse	-	8 769 604	8 769 604	7,2
Dollar américain	33 505	100 227 077	100 260 582	82,7
Total	33 505	116 647 465	116 680 970	96,3

  

31 décembre 2020	\$	\$	\$	%
Euro	-	9 844 188	9 844 188	10,1
Franc suisse	-	6 618 874	6 618 874	6,8
Dollar américain	3 205	76 703 798	76 707 003	78,9
Total	3 205	93 166 860	93 170 065	95,8

# Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2021

---

## 5. Risque lié aux instruments financiers (suite)

### c) Risque de marché (suite)

#### ii) Autre risque de prix

L'autre risque de prix 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 (autres que des variations causées par le risque de taux d'intérêt ou le risque de change). Le gestionnaire du Fonds vise à atténuer ce risque grâce à une sélection minutieuse et une diversification de titres et d'autres instruments financiers selon les limites prévues par les objectifs et la stratégie de placement du Fonds.

Le tableau suivant présente l'incidence qu'aurait une variation de 10 % des indices Dow Jones Islamic Market Titans 100 (« l'indice de référence ») sur l'actif net du Fonds, au moyen d'une corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement des indices de référence du Fonds, au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes autres variables demeurant par ailleurs constantes.

	30 juin 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Incidence sur l'actif net	12 118 543	9 721 090

Cette analyse présume que toutes les autres variables sont demeurées les mêmes. La corrélation historique n'est pas forcément représentative de la corrélation future.

#### d) Risque de concentration

Le risque de concentration survient lorsque les expositions sont concentrées dans une même catégorie, qu'il s'agisse de l'emplacement géographique, du type de produit, du secteur ou du type de contrepartie. Le tableau suivant présente un sommaire du risque de concentration du Fonds :

Segment de marché	30 juin 2021	31 décembre 2020
	%	%
Technologies de l'information	28,8%	31,6%
Soins de santé	18,5%	19,5%
Services de télécommunication	16,6%	15,1%
Biens de consommation discrétionnaire	10,0%	9,7%
Biens de consommation de base	9,1%	8,3%
Produits industriels	7,9%	8,3%
Énergie	3,0%	3,3%
Services financiers	2,3%	-
<b>Total</b>	<b>96,2%</b>	<b>95,8%</b>

# Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2021

## 6. Évaluation de la juste valeur

Le Fonds classe la juste valeur de ses instruments financiers selon une hiérarchie où le plus haut niveau correspond aux cours cotés non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1) et le niveau le plus bas correspond aux données d'entrées non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1 : Juste valeur qui correspond aux cours non ajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques, auxquels le gestionnaire peut avoir accès à la date d'évaluation.

Niveau 2 : Données d'entrée autres que les cours qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement, y compris les données d'entrée sur des marchés qui ne sont pas considérés comme actifs.

Niveau 3 : Données d'entrée fondées sur au moins une donnée d'entrée significative non observable et qui ne s'appuient pas sur des données du marché. Il n'y a que peu ou pas d'activité sur le marché. Le choix des données d'entrée utilisées pour déterminer la juste valeur repose en grande partie sur le jugement et les estimations de la direction.

Si des données d'entrée de différents niveaux sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, le classement au sein de la hiérarchie est déterminé en fonction de la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance par rapport à l'évaluation de la juste valeur. Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs et les passifs du Fonds évalués à leur juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020.

30 juin 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Titres de capitaux propres	116 647 465	-	-	116 647 465
Total des actifs financiers	116 647 465	-	-	116 647 465
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	-	-	-
Total des actifs et passifs financiers	116 647 465	-	-	116 647 465

31 décembre 2020	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Titres de capitaux propres	93 166 860	-	-	93 166 860
Total des actifs financiers	93 166 860	-	-	93 166 860

Aucun transfert entre les niveaux n'a été effectué au cours des périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020.

Les valeurs comptables de la trésorerie, des souscriptions à recevoir, des dividendes à recevoir, des rachats à payer et des frais de gestion à payer se rapprochent de leurs justes valeurs en raison de leur échéance à court terme.

# Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2021

## 7. Parts rachetables

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de parts de chaque série.

Pour les périodes closes le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020, le nombre de parts émises rachetées et en circulation est présenté dans le tableau suivant :

		Série A		Série F
	2021	2020	2021	2020
Parts en circulation au début de la période	2 647 870	2 387 807	573 794	474 112
Parts rachetables émises	370 055	497 579	195 922	212 343
Parts rachetables rachetées	(110 546)	(314 252)	(38 906)	(134 596)
Parts émises au réinvestissement de distributions	-	82 929	(18)	16 425
Parts échangées dans le Fonds	17 415	38 752	44 230	5 510
Parts échangées hors du Fonds	(67 565)	(44 945)	-	-
<b>Parts en circulation à la fin de la période</b>	<b>2 857 230</b>	<b>2 647 870</b>	<b>775 023</b>	<b>573 794</b>

## 8. Frais de gestion et autres charges

### *Frais de gestion et transactions entre parties liées*

Le Fonds verse au gestionnaire du Fonds des frais de gestion annuels allant jusqu'à 2,5 % pour les parts de la série A et à 1,5 % pour les parts de la série F, qui sont assujettis à la taxe de vente harmonisée, selon le cas, afin de couvrir les frais de gestion. Les frais de gestion sont calculés et comptabilisés quotidiennement et sont versés le dernier jour de chaque mois en fonction de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Pour la période close le 30 juin 2021, les frais de gestion se sont établis à 1 346 066 \$ (985 057 \$ au 30 juin 2020), dont une tranche de 239 060 \$ (208 251 \$ au 31 décembre 2020) demeure à payer.

Au 30 juin 2021, Global RESP Corporation détenait une tranche de 1 969 838,56 \$ (1 781 739 \$ au 31 décembre 2020) des parts du Fonds. Au cours de l'exercice, Global RESP Corporation a reçu des distributions de 0 \$ (55 793 \$ au 31 décembre 2020).

### *Charges*

Le Fonds est responsable du paiement de toutes les charges directes qui ont trait à ses activités, comme les commissions et les frais de courtage, les taxes, les honoraires d'audit et les frais juridiques, les frais de garde et les autres charges. Chaque série de parts du Fonds est responsable des charges d'exploitation qui se rapportent précisément à celle-ci.

Pour la période close le 30 juin 2021, la rémunération versée aux membres du comité d'examen indépendant par le Fonds s'élève à 2 550 \$ (975 \$ au 30 juin 2020).

Certaines charges ont été absorbées par le gestionnaire. Ces charges sont présentées dans l'état des résultats et du résultat global. Cette absorption peut être résiliée par le gestionnaire du Fonds en tout temps sans préavis.

## 9. Commission de courtage et rabais de courtage sur titres gérés

Pour la période close le 30 juin 2021, le Fonds a payé des commissions de courtage et d'autres frais de transaction de 1 506 \$ (1 478 \$ au 30 juin 2020) pour des transactions de portefeuille.

# Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2021

---

## 10. Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Les tableaux suivants présentent le calcul de l'augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour la période close le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020 :

<b>Série A</b>	<b>30 juin 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
	\$	\$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 047 225	13 416 448
Nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant la période	2 720 638	2 485 320
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	2,96	5,40

  

<b>Série F</b>	<b>30 juin 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
	\$	\$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 478 534	3 284 382
Nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant la période	683 154	498 414
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	3,63	6,59

## 11. Impôt sur le revenu

Le Fonds est admissible comme Fonds communs de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « LIR »). Les revenus du Fonds sont assujettis à l'impôt, y compris les gains en capital nets réalisés, pour l'exercice où ces montants ne sont pas payés aux porteurs de parts ni à payer aux porteurs de parts à la fin de l'exercice. L'impôt sur les gains nets réalisés non payés ou à payer par le Fonds est généralement recouvré conformément aux dispositions de remboursement de la LIR et de la loi de l'impôt sur le revenu des provinces, à mesure que les rachats sont effectués. Le Fonds s'assure que des distributions suffisantes de revenus et de gains en capital nets réalisés sont faites aux porteurs de parts inscrits pour le Fonds, afin qu'aucune charge d'impôt sur le résultat ne soit requise dans les états financiers.

Le Fonds n'a aucun solde de report de pertes autres qu'en capital. Aucune valeur n'a été comptabilisée dans les états de la situation financière à l'égard des reports de pertes en avant.