



GROUP DE FONDS MARQUEST
RAPPORT SEMESTRIEL

période termine le 30 juin 2017

Table des matières

Avis aux porteurs d'actions/de parts	2
Fonds principaux Marquest:	
Fonds marché monétaire Marquest	3
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)*	8
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	13
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	18
Fonds à versement mensuel Marquest	23
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)*	29
Fonds équilibré mondial Marquest	34
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	40
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)*	46
Fonds de petites sociétés Marquest	52
Fonds de ressources canadien Marquest	58
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	64
Fonds d'options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest	69
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)*	74
* Tous les Fonds « catégorie de sociétés » sont une série d'actions de Fonds de catégorie de sociétés Marquest Ltée, laquelle est une société de placement à capital variable.	
Notes afférentes aux états financiers	79

Avis aux porteurs d'actions/de parts

États financiers semestriels non audités

Les états financiers semestriels ci-joints n'ont pas été examinés par les auditeurs externes des Fonds. Les auditeurs externes procéderont à un audit des états financiers annuels des Fonds aux Normes internationales d'information financière.

FONDS MARCHE MONETAIRE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	2 152 455	2 321 443
Trésorerie	2 946	173 408
Intérêts courus à recevoir	1 013	2 148
	2 156 414	2 496 999
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	40	46
Autres créiteurs et charges à payer	12	15
Distribution à payer	34	35
	86	96
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	2 156 328	2 496 903
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	2 143 353	2 477 916
Catégorie F	12 975	18 987
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	10,00	10,00
Catégorie F	10,00	10,00

Approuvé au nom du conseil d'administration de Marquest Gestion d'actifs inc., gérant du Fonds.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distributions	7 973	8 868
Revenu provenant du prêt de titres	79	49
Autres revenus	1	-
Revenu total (perte)	8 053	8 917
Charges (note 4)		
Frais de gestion	3 686	3 820
Charges d'intérêts	-	4
Charges d'exploitation	17 145	73 802
Honoraires des auditeurs	2 424	4 963
Frais de garde	13 061	13 241
Frais juridiques	2 999	4 532
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	344	2 038
Total des charges	40 541	103 540
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(35 614)	(98 442)
Charges nettes	4 927	5 098
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	3 126	3 819
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	3 097	3 802
Catégorie F	29	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	0,01	0,02
Catégorie F	0,02	0,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$) Catégorie A	2016 (\$)	2017 (\$) Catégorie F	2016 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	2 477 916	2 345 994	18 987	5 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	3 097	3 802	29	17
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(3 097)	(3 802)	(30)	(17)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(3 097)	(3 802)	(30)	(17)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	43 807	470 039	-	4 000
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	2 955	3 584	4	16
Montant payé au rachat de parts rachetables	(381 325)	(636 009)	(6 015)	-
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(334 563)	(162 386)	(6 011)	4 016
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(334 563)	(162 386)	(6 012)	4 016
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	2 143 353	2 183 608	12 975	9 113
			2017 (\$) Total	2016 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			2 496 903	2 351 091
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			3 126	3 819
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(3 127)	(3 819)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			43 807	474 039
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			2 959	3 600
Montant payé au rachat de parts rachetables			(387 340)	(636 009)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(340 574)	(158 370)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(340 575)	(158 370)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			2 156 328	2 192 721

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	3 126	3 819
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Acquisition de placements	(7 986 812)	(7 486 233)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	8 164 907	7 648 892
Intérêts courus à recevoir	(7 972)	(8 867)
Frais de gestion à payer	(6)	20
Autres créditeurs et charges à payer	(3)	(21)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	173 240	157 610
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(169)	(216)
Produit de la vente de parts rachetables	43 807	474 039
Montant payé au rachat de parts rachetables	(387 340)	(636 009)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(343 702)	(162 186)
Diminution nette de la trésorerie	(170 462)	(4 576)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	173 408	8 233
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	2 946	3 657
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	1	1
Intérêts payés	-	(4)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Valeur nominale	Échéance	Taux de rendement	Coût moyen	Juste valeur	
BILLETS À COURT TERME (99,82%)					
Escompte de papier commercial (54,90%)					
210 000	Caterpillar Financial Services Limited	7/24/2017	0,81%	209 878 \$	209 878 \$
200 000	ERAC Canada Finance Company	8/22/2017	0,85%	199 652	199 652
185 000	Financiere CDP Inc.	7/14/2017	0,55%	184 950	184 950
210 000	FortisBC Energy Inc.	8/29/2017	0,74%	209 643	209 643
210 000	Hydro One Inc.	7/27/2017	0,60%	209 855	209 855
170 000	Nestlé Capital Canada Ltd.	8/29/2017	0,70%	169 801	169 801
				<u>1 183 779</u>	<u>1 183 779</u>
Bons du Trésor (20,61%)					
230 000	Canadian Treasury Bill	7/13/2017	0,52%	229 724	229 724
215 000	Canadian Treasury Bill	8/10/2017	0,50%	214 753	214 753
				<u>444 477</u>	<u>444 477</u>
Acceptations bancaires (18,75%)					
190 000	National Bank of Canada	8/31/2017	0,75%	189 641	189 641
215 000	The Toronto-Dominion Bank	7/10/2017	0,76%	214 727	214 727
				<u>404 368</u>	<u>404 368</u>
Billets à ordre (5,56%)					
120 000	Province of Alberta	9/12/2017	0,58%	119 831	119 831
				<u>119 831</u>	<u>119 831</u>
TOTAL DES BILLETS À COURT TERME				<u>2 152 455</u>	<u>2 152 455</u>
Coût total et juste valeur des placements (99,82%)				2 152 455	2 152 455
Autres actifs (montant net) (0,18%)				3 873	3 873
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables				<u>2 156 328 \$</u>	<u>2 156 328 \$</u>

Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Escompte de papier commercial	54,90%	32,79%
Bons du Trésor	20,61%	25,00%
Acceptation bancaire	18,75%	26,59%
Billets à ordre	5,56%	-
Billets de dépôt au porteur	-	8,59%
Autres actifs moins les passifs	0,18%	7,03%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Voir les notes annexes.

FONDS DE REVENU À COURT TERME MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	619 295	584 070
Trésorerie	2 742	66 572
Intérêts courus à recevoir	276	490
	<u>622 313</u>	<u>651 132</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	6	7
Autres créditeurs et charges à payer	3	3
Payables à d'autres catégorie de sociétés (note 4)	186 095	186 095
	<u>186 104</u>	<u>186 105</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	<u>436 209</u>	<u>465 027</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	376 305	405 355
Série F	59 904	59 672
Actif net attribuable aux détenteurs d'action rachetables, par action		
Série A	11,67	11,64
Série F	10,06	10,02

Approuvé au nom du conseil d'administration de Fonds de catégorie de sociétés Marquest ltée.

« Gerry L. Brockelsby »
Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"
Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distributions	2 203	4 117
Revenu provenant du prêt de titres	28	42
Revenu total (perte)	2 231	4 159
Charges (note 4)		
Frais de gestion	662	1 410
Charges d'intérêts	2	-
Charges d'exploitation	6 263	17 542
Honoraires des auditeurs	577	428
Frais de garde	12 744	13 083
Frais juridiques	2 999	36
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	68	16
Total des charges	24 197	33 655
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(23 292)	(31 774)
Charges nettes	905	1 881
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	1 326	2 278
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	1 094	2 278
Série F	232	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	0,03	0,03
Série F	0,04	-

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS D' ACTIONS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
	Série A		Série F	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	405 355	1 293 494	59 672	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	1 094	2 278	232	-
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables	-	22 095	-	-
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(30 144)	(714 025)	-	-
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(30 144)	(691 930)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(29 050)	(689 652)	232	-
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	376 305	603 842	59 904	-
			<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période			465 027	1 293 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations			1 326	2 278
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables			-	22 095
Montant payé au rachat d'actions rachetables			(30 144)	(714 025)
Transactions sur les actions rachetables, montant net			(30 144)	(691 930)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables			(28 818)	(689 652)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période			436 209	603 842

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations		
	1 326	2 278
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Acquisition de placements	(2 201 807)	(3 562 878)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	2 168 999	4 241 591
Intérêts courus à recevoir	(2 203)	(4 115)
Frais de gestion à payer	(1)	5
Autres créditeurs et charges à payer	-	(15)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	(33 686)	676 866
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente d'actions rachetables	-	22 095
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(30 144)	(714 025)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(30 144)	(691 930)
Diminution nette de la trésorerie	(63 830)	(15 064)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	66 572	15 697
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	2 742	633
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	-	2
Intérêts payés	(2)	-

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Valeur nominale	Echéance	Taux de rendement	Coût moyen	Juste valeur	
BILLETS À COURT TERME (141,97%)					
Escompte de papier commercial (68,71%)					
60 000	Caterpillar Financial Services Limited	7/24/2017	0,81%	59 964 \$	59 964 \$
60 000	ERAC Canada Finance Company	8/22/2017	0,85%	59 896	59 896
60 000	Financiere CDP Inc.	7/14/2017	0,55%	59 984	59 984
60 000	Hydro One Inc.	7/27/2017	0,60%	59 959	59 959
60 000	Nestle Capital Canada Ltd.	8/29/2017	0,70%	59 930	59 930
				<u>299 733</u>	<u>299 733</u>
Bons du Trésor (32,06%)					
60 000	Canadian Treasury Bill	7/13/2017	0,52%	59 928	59 928
80 000	Canadian Treasury Bill	8/10/2017	0,50%	79 908	79 908
				<u>139 836</u>	<u>139 836</u>
Acceptations bancaires (27,47%)					
60 000	National Bank of Canada	8/31/2017	0,75%	59 887	59 887
60 000	The Toronto-Dominion Bank	7/10/2017	0,76%	59 924	59 924
				<u>119 811</u>	<u>119 811</u>
Billets à ordre (13,73%)					
60 000	Province of Alberta	9/12/2017	0,58%	59 915	59 915
				<u>59 915</u>	<u>59 915</u>
TOTAL DES BILLETS À COURT TERME				<u>619 295</u>	<u>619 295</u>
Coût total et juste valeur des placements (141,97%)				619 295	619 295
Autres actifs (montant net) (-41,97%)				(183 086)	(183 086)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables				<u>436 209 \$</u>	<u>436 209 \$</u>

Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Escompte de papier commercial	68,71%	24,68%
Bons du Trésor	32,06%	37,59%
Acceptations bancaires	27,47%	49,38%
Billets à ordre	13,73%	-
Billets de dépôt au porteur	-	13,95%
Autres actifs moins les passifs	(41,97)%	(25,60)%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Voir les notes annexes.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 580 832	1 823 078
Trésorerie	2 952	49 203
Intérêts courus à recevoir	8 305	7 927
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	20 118	8 229
	<u>1 612 207</u>	<u>1 888 437</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	93	110
Autres créiteurs et charges à payer	47	57
Montant à payer lors du rachat de parts rachetables	-	13 973
Montant à payer au titre de l'acquisition de placements	20 686	-
Distribution à payer	1 041	3
	<u>21 867</u>	<u>14 143</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	<u>1 590 340</u>	<u>1 874 294</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	1 474 420	1 807 276
Catégorie F	115 920	67 018
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	4,25	4,32
Catégorie F	4,69	4,74

Approuvé au nom du conseil d'administration de Marquest Gestion d'actifs inc., gérant du Fonds.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distributions	21 188	28 166
Revenu provenant du prêt de titres	78	99
Autres revenus	465	314
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	3 906	(4 760)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	11 268	39 888
Revenu total (perte)	36 905	63 707
Charges (note 4)		
Frais de gestion	9 236	11 374
Charges d'intérêts	19	38
Charges d'exploitation	12 371	42 124
Honoraires des auditeurs	2 081	2 717
Frais de garde	12 819	12 693
Frais juridiques	2 999	2 001
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	264	900
Total des charges	40 671	72 987
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(26 671)	(55 774)
Charges nettes	14 000	17 213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	22 905	46 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	22 538	45 237
Catégorie F	367	1 257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	0,06	0,10
Catégorie F	0,02	0,13

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	1 807 276	2 231 142	67 018	47 348
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	22 538	45 237	367	1 257
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(45 316)	(55 404)	(2 120)	(1 170)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(45 316)	(55 404)	(2 120)	(1 170)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	78 502	346 682	49 034	-
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	39 060	44 383	1 621	671
Montant payé au rachat de parts rachetables	(427 640)	(583 669)	-	-
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(310 078)	(192 604)	50 655	671
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(332 856)	(202 771)	48 902	758
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	1 474 420	2 028 371	115 920	48 106
			<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			1 874 294	2 278 490
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			22 905	46 494
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(47 436)	(56 574)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(47 436)	(56 574)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			127 536	346 682
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			40 681	45 054
Montant payé au rachat de parts rachetables			(427 640)	(583 669)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(259 423)	(191 933)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(283 954)	(202 013)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			1 590 340	2 076 477

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	22 905	46 494
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(3 906)	4 760
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	(11 268)	(39 888)
Acquisition de placements	(2 855 313)	(4 421 579)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	3 121 530	4 682 404
Intérêts courus à recevoir	(378)	2 419
Frais de gestion à payer	(17)	61
Autres créiteurs et charges à payer	(10)	(68)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	273 543	274 603
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 717)	(9 894)
Produit de la vente de parts rachetables	127 536	346 682
Montant payé au rachat de parts rachetables	(441 613)	(583 264)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(319 794)	(246 476)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(46 251)	28 127
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	49 203	11 919
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	2 952	40 046
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	20 810	30 585
Intérêts payés	(19)	(38)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Valeur nominale	Échéance	Taux de rendement	Coût moyen	Juste valeur	
TITRES À REVENU FIXE (99,40%)					
Obligations de sociétés (67,01%)					
15 000	Bell Canada Inc.	10/3/2022	3,00%	15 444 \$	15 439 \$
100 000	Canadian Western Bank	9/13/2021	2,79%	99 999	100 223
100 000	Daimler Canada Finance Inc.	5/25/2020	1,57%	100 000	98 893
17 000	Enbridge Gas Distribution Inc.	2/25/2036	5,21%	19 357	20 969
75 000	Enbridge Inc.	3/11/2021	3,16%	76 995	76 888
35 000	Enbridge Inc.	8/27/2042	4,24%	32 956	34 120
65 000	Ford Credit Canada Co.	6/22/2022	2,77%	65 000	64 728
28 000	FortisBC Energy Inc.	10/28/2044	4,00%	27 981	30 579
75 000	Laurentian Bank of Canada	6/13/2019	2,81%	76 974	76 063
110 000	Manufacturers Life Insurance Co.	6/1/2025	2,10%	109 995	110 196
30 000	PSP Capital Inc.	8/18/2021	1,34%	29 991	29 448
50 000	Royal Bank of Canada	6/4/2025	2,48%	49 991	50 235
100 000	Saputo Inc.	6/13/2022	1,94%	100 000	98 292
83 000	Sun Life Financial Inc.	9/25/2025	3,60%	83 706	84 085
75 000	TELUS Corp.	1/26/2021	3,60%	79 118	78 694
25 000	The Toronto-Dominion Bank	6/24/2025	2,69%	24 773	25 284
30 000	Thomson Reuters Corp.	9/30/2020	4,35%	32 813	32 074
37 000	TransCanada Pipelines Ltd.	7/19/2023	3,69%	39 308	39 581
				<u>1 064 401</u>	<u>1 065 791</u>
Obligations des provinces (32,39%)					
25 000	Province of Alberta	9/1/2022	1,60%	24 940	24 543
96 000	Province of Alberta	6/1/2026	2,20%	96 156	94 010
25 000	Province of Alberta	6/1/2027	2,55%	25 488	25 024
34 000	Province of Alberta	6/1/2031	3,50%	35 843	36 645
45 000	Province of Manitoba	6/2/2023	2,55%	47 059	46 131
35 000	Province of Manitoba	6/2/2025	2,45%	36 236	35 263
161 000	Province of Nova Scotia	6/1/2027	2,10%	160 906	155 069
17 000	Province of Quebec	9/1/2025	2,75%	17 863	17 568
80 000	Province of Quebec	9/1/2026	2,50%	80 472	80 788
				<u>524 963</u>	<u>515 041</u>
TOTAL DES TITRES À REVENU FIXE				<u>1 589 364</u>	<u>1 580 832</u>
Coût total et juste valeur des placements (99,40%)				1 589 364	1 580 832
Autres actifs (montant net) (0,60%)				9 508	9 508
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables				<u>1 598 872 \$</u>	<u>1 590 340 \$</u>

Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	67,01%	63,74%
Obligations des provinces	32,39%	33,53%
Autres actifs moins les passifs	0,60%	2,73%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Voir les notes annexes.

FONDS CANADIEN DE REVENU FIXE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	5 667 998	4 930 816
Trésorerie	30 047	114 692
Intérêts courus à recevoir	28 380	25 490
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	10 829	-
	<u>5 737 254</u>	<u>5 070 998</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	235	204
Autres créditeurs et charges à payer	83	70
Montant à payer lors du rachat de parts rachetables	-	5 918
Montant à payer au titre de l'acquisition de placements	29 011	-
Distribution à payer	3 098	21 534
	<u>32 427</u>	<u>27 726</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	<u>5 704 827</u>	<u>5 043 272</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	325 416	310 992
Catégorie F	5 379 411	4 732 280
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	10,11	10,09
Catégorie F	10,07	10,06

Approuvé au nom du conseil d'administration de Marquest Gestion d'actifs inc., gérant du Fonds.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS CANADIEN DE REVENU FIXE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distributions	67 231	68 468
Revenu provenant du prêt de titres	261	87
Autres revenus	34	-
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	734	2 577
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	4 251	62 112
Revenu total (perte)	72 511	133 244
Charges (note 4)		
Frais de gestion	20 732	17 340
Charges d'intérêts	11	69
Charges d'exploitation	22 417	27 788
Honoraires des auditeurs	4 577	1 700
Frais de garde	18 198	17 553
Frais juridiques	2 999	855
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	843	384
Total des charges	70 659	66 829
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(42 717)	(43 322)
Charges nettes	27 942	23 507
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	44 569	109 737
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	1 685	4 401
Catégorie F	42 884	105 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	0,05	0,18
Catégorie F	0,08	0,24

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS CANADIEN DE REVENU FIXE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$) Catégorie A	2016 (\$)	2017 (\$) Catégorie F	2016 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	310 992	135 848	4 732 280	4 224 868
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	1 685	4 401	42 884	105 336
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(1 024)	(1 519)	(38 561)	(43 529)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(1 024)	(1 519)	(38 561)	(43 529)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	21 000	133 035	1 005 645	1 049 662
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	515	810	20 348	14 837
Montant payé au rachat de parts rachetables	(7 752)	(27 124)	(383 185)	(509 002)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	13 763	106 721	642 808	555 497
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	14 424	109 603	647 131	617 304
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	325 416	245 451	5 379 411	4 842 172
			2017 (\$)	2016 (\$)
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			5 043 272	4 360 716
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			44 569	109 737
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(39 585)	(45 048)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(39 585)	(45 048)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			1 026 645	1 182 697
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			20 863	15 647
Montant payé au rachat de parts rachetables			(390 937)	(536 126)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			656 571	662 218
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			661 555	726 907
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			5 704 827	5 087 623

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS CANADIEN DE REVENU FIXE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables		
provenant des opérations	44 569	109 737
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(734)	(2 577)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	(4 251)	(62 112)
Acquisition de placements	(12 559 482)	(13 811 509)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	11 845 467	13 252 928
Intérêts courus à recevoir	(2 890)	(4 876)
Frais de gestion à payer	31	101
Autres créditeurs et charges à payer	13	(80)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	(677 277)	(518 388)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(37 158)	(56 245)
Produit de la vente de parts rachetables	1 026 645	1 182 697
Montant payé au rachat de parts rachetables	(396 855)	(536 126)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	592 632	590 326
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(84 645)	71 938
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	114 692	13 433
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	30 047	85 371
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	64 341	63 592
Intérêts payés	(11)	(69)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE CANADIEN MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Valeur nominale	Échéance	Taux de rendement	Coût moyen	Juste valeur	
TITRES À REVENU FIXE (99,35%)					
Obligations de sociétés (67,87%)					
56 000	Bell Canada	6/18/2019	3,35%	59 089 \$	57 644 \$
50 000	Bell Canada	6/17/2020	3,25%	52,050	51,820
41 000	Canadian Western Bank	1/14/2019	3,08%	42,275	41,625
100 000	Canadian Western Bank	9/13/2021	2,79%	100,000	100,223
150 000	Canadian Western Bank	6/16/2022	2,74%	150,000	149,127
300 000	Daimler Canada Finance Inc.	5/25/2020	1,57%	299,999	296,681
83 000	Enbridge Inc.	3/11/2021	3,16%	85,357	85,089
250 000	Ford Credit Canada Co.	6/22/2022	2,77%	250,000	248,954
175 000	Honda Canada Finance Inc.	2/18/2021	2,16%	177,080	175,768
110 000	HSBC Bank Canada	9/29/2021	2,91%	114,675	113,248
149 000	Laurentian Bank of Canada	3/26/2018	2,56%	150,475	150,071
182 000	Laurentian Bank of Canada	6/13/2019	2,81%	186,790	184,579
50 000	Manufacturers Life Insurance Co.	6/1/2025	2,10%	49,998	50,089
100 000	Manufacturers Life Insurance Co.	11/22/2027	3,18%	103,309	103,795
250 000	National Bank of Canada	6/30/2022	1,96%	251,275	247,513
200 000	Nissan Canada Financial Services Inc.	10/7/2019	1,58%	200,000	198,899
245 000	PSP Capital Inc.	8/18/2021	1,34%	244,929	240,489
250 000	Saputo Inc.	6/13/2022	1,94%	250,000	245,731
89 000	Suncor Energy Inc.	9/14/2026	3,00%	88,542	88,669
275 000	TELUS Corp.	1/26/2021	3,60%	290,098	288,546
278 000	The Bank of Nova Scotia	6/4/2021	2,87%	289,880	286,977
125 000	The Bank of Nova Scotia	3/30/2027	2,58%	120,625	124,466
95 000	Thomson Reuters Corp.	9/30/2020	4,35%	103,988	101,569
125 000	TransCanada Pipelines Ltd.	7/19/2023	3,69%	132,799	133,721
100 000	Westcoast Energy Inc.	7/2/2020	4,57%	108,390	106,978
				3,901,623	3,872,271
Obligations des provinces (31,48%)					
200 000	Province of Alberta	9/1/2022	1,60%	199,522	196,345
80 000	Province of Alberta	6/1/2026	2,20%	80,130	78,341
390 000	Province of Alberta	6/1/2027	2,55%	397,605	390,376
40 000	Province of Alberta	6/1/2031	3,50%	42,480	43,112
275 000	Province of Manitoba	9/5/2021	1,55%	274,984	272,408
100 000	Province of New Brunswick	12/3/2021	3,35%	108,070	106,287
25 000	Province of New Brunswick	6/2/2023	2,85%	26,238	26,016
297 000	Province of Nova Scotia	6/1/2027	2,10%	296,828	286,059
310 000	Province of Ontario	1/27/2023	1,95%	312,170	309,206
31 000	Province of Quebec	9/1/2025	2,75%	32,426	32,035
55 000	Province of Quebec	9/1/2026	2,50%	55,325	55,542
				1,825,778	1,795,727
				5,727,401	5,667,998
Coût total et juste valeur des placements (99,35%)				5,727,401	5,667,998
Autres actifs (montant net) (0,65%)				36,829	36,829
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables				5 764 230 \$	5 704 827 \$

Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Obligations de sociétés	67,87%	62,28%
Obligations des provinces	31,48%	36,59%
Obligations municipales	-	1,23%
Autres actifs moins les passifs	0,65%	(0,10)%
	100,00%	100,00%

Voir les notes annexes.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	29 323 525	47 112 836
Trésorerie	1 740 140	67 179
Trésorerie détenue à titre de garantie	-	879 400
Dividendes cumulés à recevoir	74 448	91 921
Intérêts courus à recevoir	122	47
Montant à recevoir lors de la vente de parts rachetables	25	3 407
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	215 018	1 247 436
	31 353 278	49 402 226
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	3 736	5 827
Autres créiteurs et charges à payer	1 897	2 857
Montant à payer lors du rachat de parts rachetables	37 711	632 966
Montant à payer au titre de l'acquisition de placements	205 828	-
Distribution à payer	103 323	1 273
Options d'achat couvertes vendues, à la juste valeur	-	35 700
	352 495	678 623
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	31 000 783	48 723 603
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	30 308 714	45 038 326
Catégorie AA	-	2 657 471
Catégorie F	692 069	971 606
Catégorie F-AA	-	56 200
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	2,19	2,41
Catégorie AA	-	11,91
Catégorie F	3,11	3,35
Catégorie F-AA	-	12,41

Approuvé au nom du conseil d'administration de Marquest Gestion d'actifs inc., gérant du Fonds.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Dividendes	365 523	1 283 623
Intérêts aux fins de distributions	1 644	143
Revenu provenant du prêt de titres	1 168	6 699
Autres revenus	20 247	3 176
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	2 076 147	(1 410 902)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	116 642	(146 447)
Profit (perte) de change	22 135	(1,293,794)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(3 425 973)	(1 726 551)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	(23 875)	(311 390)
Revenu total (perte)	(846 342)	(3 595 443)
Charges (note 4)		
Frais de gestion	421 859	1 244 652
Retenues d'impôts étrangers (note 8)	3 615	31 658
Coûts de transaction (note 6)	168 492	265 868
Charges d'intérêts	4 775	31 928
Charges d'exploitation	201 215	794 598
Honoraires des auditeurs	27 317	56 076
Frais de garde	33 109	53 802
Frais juridiques	2 999	62 133
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	6 117	27 941
Total des charges	870 380	2 569 796
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(57 986)	(379 941)
Charges nettes	812 394	2 189 855
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(1 658 736)	(5 785 298)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(1 629 011)	(5 552 813)
Catégorie AA	(1 098)	(162 004)
Catégorie F	(28 618)	(65 737)
Catégorie F-AA	(9)	(4 744)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,10)	(0,15)
Catégorie AA	(0,01)	(0,54)
Catégorie F	(0,12)	(0,17)
Catégorie F-AA	(0,00)	(0,66)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)	2017 (\$)	2016 (\$)
	Catégorie A		Catégorie AA	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	45 038 326	123 660 223	2 657 471	3 764 099
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(1 629 011)	(5 552 813)	(1 098)	(162 004)
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(1 890 656)	(16 540 046)	-	(205 152)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(1 890 656)	(16 540 046)	-	(205 152)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	3 139 473	5 411 361	-	869 660
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	1 126 819	5 900 778	-	65 975
Montant payé au rachat de parts rachetables	(15 476 237)	(14 587 311)	(2 656 373)	(887 551)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(11 209 945)	(3 275 172)	(2 656 373)	48 084
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(14 729 612)	(25 368 031)	(2 657 471)	(319 072)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	30 308 714	98 292 192	-	3 445 027
	2017 (\$)	2016 (\$)	2017 (\$)	2016 (\$)
	Catégorie F		Catégorie F-AA	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	971 606	1 664 750	56 200	121 079
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(28 618)	(65 737)	(9)	(4 744)
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(28 171)	(166 571)	-	(4 912)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(28 171)	(166 571)	-	(4 912)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	186 962	53 942	-	-
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	18 492	113 102	-	4 912
Montant payé au rachat de parts rachetables	(428 202)	(314 425)	(56 191)	(39 085)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(222 748)	(147 381)	(56 191)	(34 173)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(279 537)	(379 689)	(56 200)	(43 829)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	692 069	1 285 061	-	77 250
			2017 (\$)	2016 (\$)
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			48 723 603	129 210 151
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(1 658 736)	(5 785 298)
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(1 918 827)	(16 916 681)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(1 918 827)	(16 916 681)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			3 326 435	6 334 963
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			1 145 311	6 084 767
Montant payé au rachat de parts rachetables			(18 617 003)	(15 828 372)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(14 145 257)	(3 408 642)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(17 722 820)	(26 110 621)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			31 000 783	103 099 530

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables		
provenant des opérations	(1 658 736)	(5 785 298)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	(22 135)	1 293 794
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(2 076 147)	1 410 902
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	3 425 973	1 726 551
Variation de la juste valeur des contrats d'option	(35 700)	(105 874)
Acquisition de placements	(52 584 493)	(130 848 735)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	70 262 224	153 460 105
Dividendes cumulés à recevoir	17 473	56 647
Intérêts courus à recevoir	(75)	-
Frais de gestion à payer	(2 091)	6 225
Autres créditeurs et charges à payer	(960)	256 986
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	17 325 333	21 471 303
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(671 466)	(9 084 072)
Produit de la vente de parts rachetables	3 329 817	7 034 843
Montant payé au rachat de parts rachetables	(19 212 258)	(16 003 153)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(16 553 907)	(18 052 382)
Profit (perte) de change	22 135	(1 293 794)
Augmentation nette de la trésorerie	771 426	3 418 921
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	946 579	20 056 838
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	1 740 140	22 181 965
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	382 996	1 340 270
Impôts étrangers versés	(3 615)	(31 658)
Intérêts reçus	1 569	143
Intérêts payés	(4 775)	(31 928)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions, de parts ou de bons de souscription ou valeur nominale		Échéance/ Date d'expiration	Taux de rendement/Prix d'exercice	Coût moyen (primes)*	Juste valeur
TITRES À REVENU FIXE (0,48%)					
115 000	Cooltech Corp.	12/12/2017	1,00%	148 798 \$	149 351 \$
TOTAL DES TITRES À REVENU FIXE				148 798	149 351
ACTIONS CANADIENNES (83,37%)					
Services financiers (29,13%)					
10 000	Bank of Montreal			954 717	952 200
20 000	Brookfield Asset Management Inc.			974 478	1 017 800
50 088	Kew Media Group Inc.			498 376	510 397
50 000	Kew Media Group Inc., bons de souscription	25/07/2021	11.50	5 000	75 500
50 000	Manulife Financial Corp.			1 154 064	1 215 500
16 200	Royal Bank of Canada			1 517 047	1 525 392
20 000	Sun Life Financial Inc.			903 041	927 200
15 000	The Bank of Nova Scotia			1 072 751	1 170 150
25 000	The Toronto-Dominion Bank			1 610 536	1 633 749
118	Trisura Group Ltd.			2 705	2 553
				8 692 715	9 030 441
Énergie (18,02%)					
25 000	Canadian Natural Resources Ltd.			1 037 870	935 500
20 000	Enbridge Inc.			1 106 570	1 033 200
35 190	Parex Resources Inc.			566 227	519 053
10 000	Parkland Fuel Corp.			301 682	297 100
50 000	Secure Energy Services Inc.			457 145	442 500
25 000	TransCanada Corp.			1 506 038	1 545 499
87 800	Whitecap Resources Inc.			912 670	813 028
				5 888 202	5 585 880
Produits industriels (17,02%)					
15 000	AG Growth International Inc.			878 559	865 800
2 500	Canadian National Railway Co.			196 383	263 050
10 000	Canadian Pacific Railway Ltd.			2 122 677	2 086 500
5 000	SNC Lavalin Group Inc., Subscription Receipt			257 250	281 350
15 000	SNC-Lavalin Group Inc.			832 996	841 050
11 250	Waste Connections Inc.			757 105	939 713
				5 044 970	5 277 463
Produit de consommation discrétionnaire (7,79%)					
12 640	Park Lawn Corp.			240 160	237 885
15 000	Restaurant Brands International Inc.			651 822	1 217 100
15 000	Sleep Country Canada Holdings Inc.			440 331	617 250
4 745	Spin Master Corp.			185 363	183 632
80 000	Wow Unlimited Media Inc.			144 000	160 000
				1 661 676	2 415 867
Technologies de l'information (3,95%)					
16 000	CGI Group Inc.			932 366	1 060 160
88 100	Lite Access Technologies Inc.			101 315	163 866
				1 033 681	1 224 026
Matières (3,92%)					
5 000	Barrick Gold Corp.			105 805	103 150
45 000	Intertape Polymer Group Inc.			1 015 849	1 111 050
				1 121 654	1 214 200
Secteur immobilier (3,35%)					
37 000	Altus Group Ltd.			880 502	1 037 110
Soins de santé (0,11%)					
227 200	Kalytera Therapeutics Inc.			102 240	32 944

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions, de parts ou de bons de souscription ou valeur nominale	Échéance/ Date d'expiration	Taux de rendement/Prix d'exercice	Coût moyen (primes)*	Juste valeur
ACTIONS CANADIENNES (suite) (83,37%)				
Services de télécommunications (0,08%)				
46 500	Qyou Media Inc.		23 250 \$	24 180 \$
250 000	Qyou Media Inc., bons de souscription	10/03/2019	-	-
		0.75	23 250	24 180
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES			24 448 890	25 842 111
ACTIONS AMÉRICAINS (10,74%)				
Services publics (7,77%)				
25 000	Brookfield Infrastructure Partners LP		880 710	1 326 000
35 000	Pattern Energy Group Inc.		979 009	1 083 636
			1 859 719	2 409 636
Services financiers (2,55%)				
25 100	Bank of America Corp.		833 678	790 813
			833 678	790 813
Technologies de l'information (0,42%)				
50 926	CounterPath Corp.		128 334	131 614
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINS			2 821 731	3 332 063
Coût total et juste valeur des placements (94,59%)			27 419 419	29 323 525
Coûts de transactions (note 6)			(22 174)	-
Total des placements			27 397 245	29 323 525
Autres actifs (montant net) (5,41%)			1 677 258	1 677 258
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			29 074 503 \$	31 000 783 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Services financiers	31,68%	22,96%
Énergie	18,02%	31,40%
Produits industriels	17,02%	7,96%
Produit de consommation discrétionnaire	7,79%	10,76%
Services publics	7,77%	7,05%
Technologies de l'information	4,37%	3,88%
Matériaux	3,92%	8,39%
Immobilier	3,35%	3,81%
Titres à revenu fixe	0,48%	0,32%
Soins de santé	0,11%	0,16%
Services de télécommunications	0,08%	-
Options de vente	-	(0,02)%
Options d'achat	-	(0,05)%
Autres actifs moins les passifs	5,41%	3,38%
	100,00%	100,00%

Voir les notes annexes.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 13)	243 160	383 914
Trésorerie	19 105	88 631
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	1 564	-
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	95	169
	<u>263 924</u>	<u>472 714</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	19	34
Autres créditeurs et charges à payer	8	15
Distribution à payer	163	-
	<u>190</u>	<u>49</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	<u>263 734</u>	<u>472 665</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	258 979	472 665
Série F	4 755	5 004
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, par action		
Série A	6,13	6,53
Série F	6,37	6,79

Approuvé au nom du conseil d'administration de Fonds de catégorie de sociétés Marquest Itée.

« Gerry L. Brockelsby »
Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"
Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Distributions de fiducies de placement	9 227	59 266
Autres revenus	2	-
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	(8 248)	(67 542)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(10 854)	(13 066)
Revenu total (perte)	(9 873)	(21 342)
Charges (note 4)		
Frais de gestion	2 087	3 484
Charges d'intérêts	2	-
Charges d'exploitation	5 378	21 429
Honoraires des auditeurs	488	703
Frais de garde	16 955	25 695
Frais juridiques	2 999	347
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	48	156
Total des charges	28 839	52 954
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(25 904)	-
Charges nettes	2 935	4 970
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(12 808)	(26 312)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	(12 640)	(26 050)
Série F	(168)	(262)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	(0,26)	(0,36)
Série F	(0,23)	(0,06)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$) Série A	2016 (\$)	2017 (\$) Série F	2016 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	467 661	610 058	5 004	28 157
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(12 640)	(26 050)	(168)	(262)
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables				
Sur le revenu de placement net	(6 150)	(50 808)	(142)	(3 488)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	(6 150)	(50 808)	(142)	(3 488)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables	-	-	-	12 219
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	5 239	38 120	61	3 155
Montant payé au rachat d'action rachetables	(195 131)	(103 494)	-	(12 954)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(189 892)	(65 374)	61	2 420
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(208 682)	(142 232)	(249)	(1 330)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	258 979	467 826	4 755	26 827

	2017 (\$) Total	2016 (\$) Total
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	472 665	638 215
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(12 808)	(26 312)
Distributions aux détenteurs d' actions rachetables		
Sur le revenu de placement net	(6 292)	(54 296)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	(6 292)	(54 296)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)		
Produit de la vente d'actions rachetables	-	12 219
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	5 300	41 275
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(195 131)	(116 448)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(189 831)	(62 954)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(208 931)	(143 562)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	263 734	494 653

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(12 808)	(26 312)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	8 248	67 542
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	10 854	13 066
Distributions hors trésorerie des fonds sous-jacents	(9 227)	(59 266)
Acquisition de placements	(68 436)	(1 615)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	199 389	133 625
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(1 564)	(9 203)
Frais de gestion à payer	(15)	17
Autres créiteurs et charges à payer	(7)	(24)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	126 434	117 830
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(829)	(13 735)
Produit de la vente d'actions rachetables	-	12 219
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(195 131)	(116 448)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(195 960)	(117 964)
Diminution nette de la trésorerie	(69 526)	(134)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	88 631	48 336
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	19 105	48 202
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts payés	(2)	-

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre de parts		Coût moyen	Juste valeur
	FIDUCIES DE FONDS COMMUNS DE PLACEMENT (92,20%)		
78 187	Fonds à versement mensuel Marquest, cat. F	264 786 \$	243 160 \$
	TOTAL DES FIDUCIES DE FONDS COMMUNS DE PLACEMENT	264 786	243 160
	Coût total et juste valeur des placements (92,20%)	264 786	243 160
	Autres actifs (montant net) (7,80%)	20 574	20 574
	Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	285 360 \$	263 734 \$

Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net du Fonds sous-jacent attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Services financiers	31,68%	22,96%
Énergie	18,02%	31,40%
Produits industriels	17,02%	7,96%
Produits de consommation discrétionnaire	7,79%	10,76%
Services publics	7,77%	7,05%
Technologies de l'information	4,37%	3,88%
Matériaux	3,92%	8,39%
Immobilier	3,35%	3,81%
Titres à revenu fixe	0,48%	0,32%
Soins de santé	0,11%	0,16%
Options de vente	-	(0,02)%
Options d'achat	-	(0,05)%
Autres actifs (passifs) nets	(0,14)%	3,38%
	100,00%	100,00%

Voir les notes annexes.

FONDS ÉQUILIBRÉ MONDIAL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	14 513 057	18 744 819
Trésorerie	201 525	386 886
Dépôts de garantie sur les contrats à terme standardisés	340 691	168 562
Dividendes cumulés à recevoir	23 517	22 030
Intérêts courus à recevoir	83 943	103 950
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	206 230	-
	15 368 963	19 426 247
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	1 765	2 250
Autres créditeurs et charges à payer	927	1 159
Montant à payer lors du rachat de parts rachetables	14 911	7 560
Montant à payer au titre de l'acquisition de placements	-	177 503
Distribution à payer	35 732	2
	53 335	188 474
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	15 315 628	19 237 773
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	12 270 644	16 206 539
Catégorie F	3 044 984	3 031 234
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	16,96	17,34
Catégorie F	19,91	20,15

Approuvé au nom du conseil d'administration de Marquest Gestion d'actifs inc., gérant du Fonds.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILBRÉ MONDIAL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Dividendes	154 686	183 576
Intérêts aux fins de distributions	88 712	212 529
Revenu provenant du prêt de titres	430	612
Autres revenus	508	67
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	212 478	765 468
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme normalisés	(76 961)	529 644
Profit (perte) de change	2 484	(11 833)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(65 316)	(1 092 925)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme normalisés	221 706	(49 818)
Revenu total (perte)	538 727	537 320
Charges (note 4)		
Frais de gestion	187 246	219 792
Retenues d'impôts étrangers (note 8)	10 389	17 058
Coûts de transaction (note 6)	4 419	10 681
Charges d'intérêts	192	131
Charges d'exploitation	74 208	165 853
Honoraires des auditeurs	12 546	11 491
Frais de garde	19 905	21 752
Frais juridiques	2 999	11 888
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	2 691	5 346
Total des charges	315 477	465 132
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(16 119)	(106 991)
Charges nettes	299 358	358 141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	239 369	179 179
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	198 571	142 411
Catégorie F	40 798	36 768
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	0,24	0,13
Catégorie F	0,27	0,31

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILBRÉ MONDIAL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$) Catégorie A	2016 (\$)	2017 (\$) Catégorie F	2016 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	16 206 539	19 280 235	3 031 234	2 172 632
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	198 571	142 411	40 798	36 768
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(441 365)	(572 498)	(80 978)	(64 044)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(441 365)	(572 498)	(80 978)	(64 044)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	557 122	1 713 640	219 587	255 276
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	243 013	292 368	35 994	33 940
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 493 236)	(3 934 204)	(201 651)	(65 766)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(3 693 101)	(1 928 196)	53 930	223 450
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(3 935 895)	(2 358 283)	13 750	196 174
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	12 270 644	16 921 952	3 044 984	2 368 806

	2017 (\$) Total	2016 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	19 237 773	21 452 867
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	239 369	179 179
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Sur le revenu de placement net	(522 343)	(636 542)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(522 343)	(636 542)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)		
Produit de la vente de parts rachetables	776 709	1 968 916
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	279 007	326 308
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 694 887)	(3 999 970)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(3 639 171)	(1 704 746)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(3 922 145)	(2 162 109)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	15 315 628	19 290 758

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILBRÉ MONDIAL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	239 369	179 179
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	(2 484)	11 833
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(212 478)	(765 468)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	65 316	1 092 925
Variation de la valeur des contrats à terme normalisés	(172 129)	60 410
Acquisition de placements	(3 551 744)	(7 223 396)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	7 512 393	9 587 634
Dividendes cumulés à recevoir	(1 487)	3 973
Intérêts courus à recevoir	54 549	(9 295)
Frais de gestion à payer	(485)	1 141
Autres crédateurs et charges à payer	(232)	9 354
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	3 930 588	2 948 290
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(207 606)	(262 038)
Produit de la vente de parts rachetables	776 709	1 946 918
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 687 536)	(3 920 014)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(4 118 433)	(2 235 134)
Profit (perte) de change	2 484	(11 833)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(187 845)	713 156
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	386 886	245 768
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	201 525	947 091
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	153 199	187 549
Impôts étrangers versés	(10 389)	(17 058)
Intérêts reçus	143 261	203 234
Intérêts payés	(192)	(131)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILBRÉ MONDIAL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions ou de parts ou valeur nominale	Échéance	Prix d'exercice	Coût moyen*	Juste valeur	
TITRES À REVENUE FIXE (23,08%)					
Obligation américaine (16,08%)					
100 000	AES Corp.	3/15/2024	5,50%	138 623 \$	135 877 \$
400 000	Calpine Corp.	1/15/2025	5,75%	518 678	489 610
200 000	Crown Cork & Seal Co., Inc.	12/15/2026	7,38%	267 173	301 948
200 000	First Data Corp.	12/1/2023	7,00%	266 577	277 922
175 000	Frontier Communications Corp.	4/15/2020	8,50%	240 940	239 489
200 000	INEOS Group Holdings SA	8/1/2024	5,63%	264 351	268 506
150 000	NRG Energy Inc.	7/15/2022	6,25%	172 300	200 893
200 000	NRG Yield Inc.	8/15/2024	5,38%	235 542	273 701
200 000	Post Holdings Inc.	12/15/2022	6,00%	225 632	276 299
				<u>2 329 816</u>	<u>2 464 245</u>
Obligation canadienne (7,00%)					
200 000	1011778 B.C. Unlimited Liability Company	4/1/2022	6,00%	267 872	269 805
150 000	Canexus Corp.	12/31/2020	6,00%	112 500	151 118
300 000	Cascades Inc.	7/15/2022	5,50%	359 783	399 351
250 000	MEG Energy Corp.	1/30/2023	6,38%	281 256	252 435
				<u>1 021 411</u>	<u>1 072 709</u>
TOTAL DES TITRES À REVENUE FIXE				<u>3 351 227</u>	<u>3 536 954</u>
ACTIONS CANADIENNES (19,79%)					
Services financiers (9,13%)					
6 000	Manulife Financial Corp.			145 276	145 860
5 100	Royal Bank of Canada			384 837	480 216
4 900	The Bank of Nova Scotia			315 578	382 249
5 960	The Toronto-Dominion Bank			336 502	389 486
				<u>1 182 193</u>	<u>1 397 811</u>
Énergie (6,11%)					
10 500	Cameco Corp.			171 101	124 005
7 000	Canadian Natural Resources Ltd.			254 900	261 940
8 439	Keyera Corp.			233 942	344 480
5 000	Vermilion Energy Inc.			214 588	205 903
				<u>874 531</u>	<u>936 328</u>
Produits industriels (2,82%)					
4 100	Canadian National Railway Co.			306 861	431 402
				<u>306 861</u>	<u>431 402</u>
Matières (1,73%)					
10 000	Kinross Gold Corp.			70 225	52 700
10 000	Potash Corp of Saskatchewan Inc.			212 293	211 500
				<u>282 518</u>	<u>264 200</u>
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				<u>2 646 103</u>	<u>3 029 741</u>
ACTIONS AMÉRICAINES (51,89%)					
Soins de santé (19,21%)					
200	Allergan plc			64 057	63 140
3 000	Celgene Corp.			409 368	505 987
4 700	HCA Holdings Inc.			441 876	532 260
2 000	Johnson & Johnson			210 076	343 610
8 000	Pfizer Inc.			274 856	348 987
6 800	Roche Holding AG			271 234	280 831
1 800	Shire PLC			441 524	386 345
2 000	UnitedHealth Group Inc.			333 948	481 610
				<u>2 446 939</u>	<u>2 942 770</u>

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

FONDS ÉQUILIBRÉ MONDIAL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions ou de parts ou valeur nominale	Échéance	Prix		
		d'exercice	Coût moyen*	Juste valeur
ACTIONS AMÉRICAINES (suite) (51,89%)				
Services financiers (14,45%)				
6 000	Apollo Global Management LLC		212 244 \$	206 104 \$
25 000	Banco Santander SA		178 128	217 208
9 000	Bank of America Corp.		266 602	283 558
5 500	HDFC Bank Ltd.		414 241	621 215
4 000	JPMorgan Chase & Co.		340 403	474 805
4 800	The Blackstone Group LP		197 258	207 896
200	The Goldman Sachs Group Inc.		62 697	57 636
2 000	Wells Fargo & Co.		145 884	143 922
			<u>1 817 457</u>	<u>2 212 344</u>
Produits de consommation discrétionnaire (7,64%)				
800	Alibaba Group Holding Ltd.		133 438	146 390
1 600	Home Depot Inc.		145 122	318 753
400	MercadoLibre Inc.		155 430	130 327
2 500	Time Warner Inc.		236 072	326 007
1 000	Whirlpool Corp.		190 205	248 857
			<u>860 267</u>	<u>1 170 334</u>
Technologies de l'information (4,52%)				
200	Alphabet Inc.		191 654	236 034
800	Broadcom Ltd.		194 888	242 130
1 500	Criteo SA		106 820	95 552
2 700	Intel Corp.		129 206	118 309
			<u>622 568</u>	<u>692 025</u>
Produits industriels (3,73%)				
4 500	General Electric Co.		139 514	157 851
4 600	Siemens AG		321 845	413 104
			<u>461 359</u>	<u>570 955</u>
Produits de consommation courante (2,34%)				
2 300	Diageo PLC		323 247	357 934
			<u>323 247</u>	<u>357 934</u>
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES			<u>6 531 837</u>	<u>7 946 362</u>
Coût total et juste valeur des placements (94,76%)			12 529 167	14 513 057
Juste valeur des contrats à terme normalisés (2,22%)			-	340 691
Coûts de transactions (note 6)			(4 119)	-
Total des placements			<u>12 525 048</u>	<u>14 853 748</u>
Autres actifs (montant net) (3,02%)			461 880	461 880
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			<u>12 986 928 \$</u>	<u>15 315 628 \$</u>

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Actions américaines	51,89%	43,34%
Actions canadiennes	19,79%	23,32%
Obligations américaines	16,08%	16,48%
Obligations canadiennes	7,00%	5,93%
Billets à courte terme	-	8,36%
Autres actifs moins les passifs	5,24%	2,57%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Voir les notes annexes.

FONDS AMERICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	25 680 991	24 686 901
Trésorerie	1 086 133	4 908 036
Contrats à terme standardisés	839 517	688 473
Dividendes cumulés à recevoir	60 966	38 363
Montant à recevoir lors de la vente de parts rachetables	100 000	-
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	-	253 844
	27 767 607	30 575 617
Passif (note 2)		
Passif courants		
Montant à payer au gérant	3,174	3,653
Autres créiteurs et charges à payer	803	922
Montant à payer lors du rachat de parts rachetables	358 428	-
Distributions payables	161 780	169 437
Options d'achat couvertes vendues, à la juste valeur	132 233	51 087
	656 418	225 099
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	27 111 189	30 350 518
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	26 546 345	29 728 942
Catégorie F	564 844	621 576
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	10,54	10,84
Catégorie F	10,93	11,16

Approuvé au nom du conseil d'administration de Marquest Gestion d'actifs inc., gérant du Fonds.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

« Andrew A. McKay »

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Dividendes	407 009	81 988
Intérêts aux fins de distributions	511	-
Revenu provenant du prêt de titres	2	-
Autres revenus	163	329
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	284 676	(2 314)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme normalisés	188 666	135 273
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	126 792	13 089
Profit (perte) de change	(52 186)	(4,401)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(39 376)	(2 903)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme normalisés	(37 622)	234
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	7 163	(2 478)
Revenu total (perte)	885 798	218 817
Charges (note 4)		
Frais de gestion	310 776	58 863
Retenues d'impôts étrangers (note 8)	48 169	10 741
Coûts de transaction (note 6)	2 525	1 180
Charges d'intérêts	748	47
Charges d'exploitation	103 157	55 501
Honoraires des auditeurs	20 251	3 665
Frais de garde	26 053	25 922
Frais juridiques	2 999	3 070
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	4 478	1 380
Total des charges	520 038	161 509
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(79 173)	(75 338)
Charges nettes	440 865	86 171
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	444 933	132 646
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	433 487	118 749
Catégorie F	11 446	13 897
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	0,16	0,24
Catégorie F	0,22	0,33

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	29 728 942	4 366 440	621 576	365 244
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	433 487	118 749	11 446	13 897
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(1 178 609)	(225 840)	(23 450)	(19 841)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(1 178 609)	(225 840)	(23 450)	(19 841)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	1 489 136	2 111 749	14 550	216 289
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	140 503	129 708	23 450	19 609
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 067 114)	(315 653)	(82 728)	(32 934)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(2 437 475)	1 925 804	(44 728)	202 964
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(3 182 597)	1 818 713	(56 732)	197 020
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	26 546 345	6 185 153	564 844	562 264
			<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			30 350 518	4 731 684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			444 933	132 646
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(1 202 059)	(245 681)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(1 202 059)	(245 681)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			1 503 686	2 328 038
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			163 953	149 317
Montant payé au rachat de parts rachetables			(4 149 842)	(348 587)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(2 482 203)	2 128 768
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(3 239 329)	2 015 733
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			27 111 189	6 747 417

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2016 (\$)	2015 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	444 933	132 646
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	52 186	4 401
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(284 676)	2 314
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	39 376	2 903
Variation de la valeur des contrats à terme normalisés	(151 044)	(176 535)
Variation de la juste valeur des contrats d'option	81 146	22 500
Acquisition de placements	(3 284 531)	(1 596 244)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	2 789 585	643 059
Dividendes cumulés à recevoir	(22 603)	(2 188)
Frais de gestion à payer	(479)	384
Autres crédateurs et charges à payer	(119)	946
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	(336 226)	(965 814)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 045 763)	(91 849)
Produit de la vente de parts rachetables	1 403 686	2 308 038
Montant payé au rachat de parts rachetables	(3 791 414)	(344 764)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(3 433 491)	1 871 425
Profit (perte) de change	(52,186)	(4,401)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 769 717)	905 611
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	4 908 036	146 175
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	1 086 133	1 047 385
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	384 406	79 800
Impôts étrangers versés	(48 169)	(10 741)
Intérêts reçus	511	-
Intérêts payés	(748)	(47)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions	Date stct	Prix d'exercice	Coût moyen* (primes)	Juste valeur
ACTIONS AMÉRICAINES (94,72%)				
Soins de santé (16,07%)				
9 000	Bristol-Myers Squibb Co.		642 665 \$	651 273 \$
4 000	Johnson & Johnson		589 559	687 221
8 000	Merck & Co., Inc.		629 263	665 870
6 500	Novartis AG		658 101	704 616
15 500	Pfizer Inc.		659 981	676 162
3 000	Stryker Corp.		429 452	540 701
10 000	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.		626 677	431 429
			<u>4 235 698</u>	<u>4 357 272</u>
Services financiers (14,59%)				
20 000	Bank of America Corp.		420 703	630 130
5 200	JPMorgan Chase & Co.		445 207	617 247
8 500	Metlife Inc.		581 333	606 481
5 500	Northern Trust Corp.		508 935	694 357
6 400	State Street Corp.		589 142	745 807
9 200	Wells Fargo & Co.		578 579	662 042
			<u>3 123 899</u>	<u>3 956 064</u>
Produits de consommation courante (13,99%)				
4 500	Diageo PLC		643 277	700 304
16 000	Flowers Foods Inc.		381 334	359 688
6 500	Nestle S.A.		641 699	736 104
4 000	Procter & Gamble Co.		446 419	452 727
7 600	The Kroger Company		299 774	230 171
10 000	Unilever PLC		559 487	702 857
6 000	Walgreens Boots Alliance Inc.		636 666	610 208
			<u>3 608 656</u>	<u>3 792 059</u>
Technologies de l'information (9,29%)				
3 000	Apple Inc.		445 500	561 117
15 000	Cisco Systems Inc.		580 062	609 740
1 900	International Business Machines Corp.		382 205	379 581
3 500	KLA-Tencor Corp.		315 201	415 955
7 700	QUALCOMM Inc.		655 871	552 200
			<u>2 378 839</u>	<u>2 518 593</u>
Produits industriels (8,83%)				
22 000	ABB Ltd.		606 482	711 429
16 000	General Electric Co.		596 933	561 247
4 000	Honeywell International Inc.		580 774	692 416
4 500	Waste Management Inc.		342 790	428 669
			<u>2 126 979</u>	<u>2 393 761</u>
Produits de consommation discrétionnaire (8,59%)				
6 500	Dollar General Corp.		607 665	608 552
3 000	McDonalds Corp.		441 348	596 727
4 500	The Walt Disney Co.		552 130	620 942
11 500	Viacom Inc.		597 853	501 370
			<u>2 198 996</u>	<u>2 327 591</u>
Énergie (8,42%)				
4 400	Chevron Corp.		598 000	596 171
5 600	Exxon Mobil Corporation		615 903	587 127
8 300	Royal Dutch Shell PLC		583 606	586 713
6 000	Schlumberger Ltd.		634 256	513 039
			<u>2 431 765</u>	<u>2 283 050</u>
Services de télécommunications (7,06%)				
12 000	AT&T Inc.		590 349	588 000
10 000	Verizon Communications Inc.		647 644	580 000
20 000	Vodafone Group PLC		740 958	746 234
			<u>1 978 951</u>	<u>1 914 234</u>

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions	Date stet	Prix d'exercice	Coût moyen* (primes)	Juste valeur
ACTIONS AMÉRICAINES (suite) (94,72%)				
Services publics (4,01%)				
6 000	Duke Energy Corp.		604 987 \$	651 351 \$
2 400	NextEra Energy Inc.		379 708	436 769
			<u>984 695</u>	<u>1 088 120</u>
Matières (3,87%)				
4 000	El Du Pont de Nemours & Co.		357 560	419 273
15 000	Newmont Mining Corp.		702 050	630 974
			<u>1 059 610</u>	<u>1 050 247</u>
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES			<u>24 128 088</u>	<u>25 680 991</u>
OPTIONS D'ACHAT (-0,49%)				
(50)	ABB Ltd.	12/15/2017	25,00\$	(8 117)
(5)	Apple Inc.	1/19/2018	160,00\$	(2 516)
(30)	Duke Energy Corp.	1/19/2018	80,00\$	(20 065)
(4)	Honeywell International Inc.	9/15/2017	120,00\$	(7 403)
(15)	Johnson & Johnson	1/19/2018	125,00\$	(19 627)
(10)	KLA-Tencor Corp.	1/19/2018	100,00\$	(3 961)
(12)	McDonalds Corp.	1/19/2018	140,00\$	(24 545)
(5)	Merck & Co., Inc.	1/19/2018	62,50\$	(2 679)
(4)	NextEra Energy Inc.	1/19/2018	135,00\$	(4 623)
(10)	Procter & Gamble Co.	1/19/2018	82,50\$	(7 922)
(4)	QUALCOMM Inc.	1/19/2018	67,50\$	(353)
(5)	Stryker Corp.	1/19/2018	135,00\$	(5 714)
(25)	Unilever PLC	11/17/2017	55,00\$	(6 006)
(50)	Vodafone Group PLC	1/19/2018	30,00\$	(5 455)
(15)	Waste Management Inc.	1/19/2018	67,50\$	(13 247)
TOTAL DES OPTIONS D'ACHAT			<u>(142 027)</u>	<u>(132 233)</u>
Coût total et juste valeur des placements et des contrats d'option (94,23%)			23 986 061	25 548 758
Juste valeur des contrats à terme normalisés (3,10%)			-	839 517
Coûts de transactions (note 6)			<u>(14 958)</u>	<u>-</u>
Total des placements			<u>23 971 103</u>	<u>26 388 275</u>
Autres actifs (montant net) (2,67%)			<u>722 914</u>	<u>722 914</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			<u>24 694 017 \$</u>	<u>27 111 189 \$</u>

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Soins de santé	16,07%	14,08%
Services financiers	14,59%	10,03%
Produits de consommation courante	13,99%	11,52%
Technologies de l'information	9,29%	9,51%
Produits industriels	8,83%	8,35%
Produits de consommation discrétionnaire	8,59%	6,01%
Services de télécommunications	8,42%	6,49%
Énergie	7,06%	7,13%
Services publics	4,01%	4,17%
Matériaux	3,87%	4,05%
Options d'achat	(0,49)%	(0,17)%
Autres actifs moins les passifs	<u>5,77%</u>	<u>18,83%</u>
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Voir les notes annexes.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	5 283 603	5 636 978
Trésorerie	315 615	320 613
Contrats à terme standardisés	223 304	189 417
Dividendes cumulés à recevoir	13 386	9 941
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	-	63 461
	5 835 908	6 220 410
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	575	636
Autres créditeurs et charges à payer	175	188
Montant à payer à d'autres catégories de sociétés (note 4)	345	345
Distribution à payer	171	338 969
Options d'achat couvertes vendues, à la juste valeur	30 180	13 510
	31 446	353 648
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	5 804 462	5 866 762
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	3 682 196	5 866 762
Série F	2 122 266	1 673 424
Actif net attribuable aux détenteurs d'action rachetables, par action		
Série A	19,72	19,49
Série F	20,53	20,21

Approuvé au nom du conseil d'administration de Fonds de catégorie de sociétés Marquest Itée.

« Gerry L. Brockelsby »

 Gerry L. Brockelsby
 Administrateur
 Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

 Andrew A. McKay
 Administrateur
 Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Dividendes	86 104	73 969
Intérêts aux fins de distributions	226	-
Revenu provenant du prêt de titres	137	82
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	216 340	35 917
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme normalisés	40 553	123 483
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	36 652	12 772
Profit (perte) de change	(16 745)	(1,543)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(178 638)	(81 618)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme normalisés	(6 665)	182
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	(1 261)	(4 255)
Revenu total (perte)	176 703	158 989
Charges (note 4)		
Frais de gestion	56 894	46 612
Retenues d'impôts étrangers (note 8)	10 126	9 554
Coûts de transaction (note 6)	636	549
Charges d'intérêts	140	19
Charges d'exploitation	26 077	26 900
Honoraires des auditeurs	4 308	1 091
Frais de garde	26 519	22 962
Frais juridiques	2 999	784
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	933	353
Total des charges	129 514	109 964
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(44 859)	(40 076)
Charges nettes	84 655	69 888
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	92 048	89 101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	67 071	59 533
Série F	24 977	29 568
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	0,32	0,29
Série F	0,27	0,50

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS D' ACTIONS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2017 (\$)</u> Série A	<u>2016 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u> Série F	<u>2016 (\$)</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	4 193 338	3 950 627	1 673 424	1 065 746
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	67 071	59 533	24 977	29 568
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables				
Sur le revenu de placement net	(79)	(5 341)	(2 097)	(3 800)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	(79)	(5 341)	(2 097)	(3 800)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables	242 861	330 247	506 712	367 859
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	203 115	4 507	95 228	3 342
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(1 024 110)	(397 779)	(175 978)	(205 612)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(578 134)	(63 025)	425 962	165 589
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(511 142)	(8 833)	448 842	191 357
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	3 682 196	3 941 794	2 122 266	1 257 103

	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
	Total	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	5 866 762	5 016 373
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	92 048	89 101
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables		
Sur le revenu de placement net	(2 176)	(9 141)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	(2 176)	(9 141)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)		
Produit de la vente d'actions rachetables	749 573	698 106
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	298 343	7 849
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(1 200 088)	(603 391)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(152 172)	102 564
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(62 300)	182 524
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	5 804 462	5 198 897

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables		
provenant des opérations	92 048	89 101
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	16 745	1 543
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(216 340)	(35 917)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	178 638	81 618
Variation de la valeur des contrats à terme normalisés	(33 887)	(165 037)
Variation de la juste valeur des contrats d'option	16 670	27 651
Acquisition de placements	(557 636)	(554 397)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	1 012 174	689 544
Dividendes cumulés à recevoir	(3 445)	(470)
Frais de gestion à payer	(61)	268
Autres créditeurs et charges à payer	(13)	288
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	504 893	134 192
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(42 631)	(1 260)
Produit de la vente d'actions rachetables	749 573	648 106
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(1 200 088)	(601 028)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(493 146)	45 818
Profit (perte) de change	(16 745)	(1 543)
Augmentation nette de la trésorerie	11 747	180 010
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	320 613	141 867
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	315 615	320 334
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	82 659	73 499
Impôts étrangers versés	(10 126)	(9 554)
Intérêts payés	(140)	(19)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen (primes)*	Juste valeur
ACTIONS AMÉRICAINES (91,02%)				
Soins de santé (15,29%)				
2 000			104 454 \$	144 727 \$
800			74 997	137 444
1 700			82 583	141 497
1 200			131 883	130 083
3 000			96 976	130 870
600			73 953	108 140
2 200			164 558	94 914
			<u>729 404</u>	<u>887 675</u>
Services financiers (14,65%)				
4 500			91 117	141 779
1 250			70 690	148 377
1 500			102 393	107 026
1 250			79 054	157 808
1 300			86 601	151 492
2 000			94 415	143 922
			<u>524 270</u>	<u>850 404</u>
Produits de consommation courante (12,96%)				
800			113 525	124 499
4 500			97 837	101 162
1 200			121 616	135 896
800			64 310	90 545
1 700			67 055	51 486
1 800			95 446	126 514
1 200			128 001	122 042
			<u>687 790</u>	<u>752 144</u>
Technologies de l'information (8,72%)				
600			40 432	112 223
3 000			62 685	121 948
300			59 010	59 934
700			47 281	83 191
1 800			113 662	129 086
			<u>323 070</u>	<u>506 382</u>
Produits industriels (8,49%)				
4 000			97 527	129 351
3 200			71 670	112 249
900			131 144	155 794
1 000			39 435	95 260
			<u>339 776</u>	<u>492 654</u>
Produits de consommation discrétionnaire (8,19%)				
1 400			130 882	131 073
600			75 131	119 345
1 000			124 401	137 987
2 000			136 588	87 195
			<u>467 002</u>	<u>475 600</u>
Énergie (8,05%)				
900			112 946	121 944
1 100			121 037	115 329
1 800			121 778	127 239
1 200			106 954	102 608
			<u>462 715</u>	<u>467 120</u>
Services de télécommunications (6,88%)				
2 500			99 325	122 500
2 200			124 919	127 600
4 000			155 922	149 247
			<u>380 166</u>	<u>399 347</u>

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen (primes)*	Juste valeur
ACTIONS AMÉRICAINES (suite) (91,02%)				
Matières (3,98%)				
1 000			90 603 \$	104 818 \$
3 000			141 642	126 195
			<u>232 245</u>	<u>231 013</u>
Services publics (3,81%)				
1 200			96 742	130 270
500			69 894	90 994
			<u>166 636</u>	<u>221 264</u>
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES				
			<u>4 313 074</u>	<u>5 283 603</u>
OPTIONS D'ACHAT (-0,52%)				
(10)	12/15/2017	25,00\$	(1 818)	(1 623)
(1)	1/19/2018	1 160,00\$	(1 000)	(503)
(6)	1/19/2018	80,00\$	(5 130)	(4 013)
(3)	9/15/2017	1 120,00\$	(2 418)	(5 553)
(3)	1/19/2018	1 125,00\$	(2 733)	(3 925)
(2)	1/19/2018	100,00\$	(2 779)	(792)
(2)	1/19/2018	1 140,00\$	(3 234)	(4 091)
(2)	1/19/2018	62,50\$	(1 194)	(1 071)
(1)	1/19/2018	1 135,00\$	(1 247)	(1 156)
(2)	1/19/2018	82,50\$	(1 690)	(1 584)
(3)	1/19/2018	67,50\$	(409)	(265)
(1)	1/19/2018	1 135,00\$	(1 468)	(1 143)
(3)	11/17/2017	55,00\$	(1 169)	(721)
(10)	1/19/2018	30,00\$	(1 449)	(1 091)
(3)	1/19/2018	67,50\$	(2 161)	(2 649)
TOTAL DES OPTIONS D'ACHAT			<u>(29 899)</u>	<u>(30 180)</u>
Coût total et juste valeur des placements et des contrats d'option (90,50%)			4 283 175	5 253 423
Juste valeur des contrats à terme normalisés (3,85%)			-	223 304
Coûts de transactions (note 6)			(2 281)	-
Total des placements			4 280 894	5 476 727
Autres actifs (montant net) (5,65%)			327 735	327 735
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables			<u>4 608 629 \$</u>	<u>5 804 462 \$</u>

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Soins de santé	15,29%	16,60%
Services financiers	14,65%	15,10%
Produits de consommation courante	12,96%	12,08%
Technologies de l'information	8,72%	11,22%
Produits industriels	8,49%	10,10%
Produits de consommation discrétionnaire	8,19%	6,97%
Énergie	8,05%	7,40%
Services de télécommunications	6,88%	7,54%
Matériaux	3,98%	4,13%
Services publics	3,81%	4,94%
Options d'achat	(0,52)%	(0,23)%
Autres actifs moins les passifs	9,50%	4,15%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Voir les notes annexes.

FONDS DE PETITES SOCIÉTÉS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 257 736	1 526 626
Trésorerie	515 007	349 703
Dividendes cumulés à recevoir	1 160	1 404
Montant à recevoir lors de la vente de parts rachetables	100	100
	<u>1 774 003</u>	<u>1 877 833</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	252	270
Autres créiteurs et charges à payer	76	82
Montant à payer lors du rachat de parts rachetables	8 979	39 952
Montant à payer au titre de l'acquisition de placements	52 600	-
	<u>61 907</u>	<u>40 304</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	<u>1 712 096</u>	<u>1 837 529</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	1 683 454	1 808 204
Catégorie F	28 642	29 325
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	11,25	10,84
Catégorie F	13,15	12,58

Approuvé au nom du conseil d'administration de Marquest Gestion d'actifs inc., gérant du Fonds.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE PETITES SOCIÉTÉS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Dividendes	2 882	3 817
Revenu provenant du prêt de titres	4 322	954
Autres revenus	1	-
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	205 190	90 077
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(97 261)	71 128
Revenu total (perte)	115 134	165 976
Charges (note 4)		
Frais de gestion	25 061	25 225
Coûts de transaction (note 6)	7 813	16 185
Charges d'exploitation	17 742	23 164
Honoraires des auditeurs	2 165	1 373
Frais de garde	14 027	16 147
Frais juridiques	2 999	486
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	284	218
Total des charges	70 973	83 938
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(30 521)	(34 913)
Charges nettes	40 452	49 025
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	74 682	116 951
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	73 292	115 372
Catégorie F	1 390	1 579
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	0,46	0,59
Catégorie F	0,62	0,74

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE PETITES SOCIÉTÉS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	1 808 204	1 932 208	29 325	22 198
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	73 292	115 372	1 390	1 579
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	18 583	66 017	1 821	3 360
Montant payé au rachat de parts rachetables	(216 625)	(239 448)	(3 894)	-
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(198 042)	(173 431)	(2 073)	3 360
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(124 750)	(58 059)	(683)	4 939
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	1 683 454	1 874 149	28 642	27 137
			<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			1 837 529	1 954 406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			74 682	116 951
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			20 404	69 377
Montant payé au rachat de parts rachetables			(220 519)	(239 448)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(200 115)	(170 071)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(125 433)	(53 120)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			1 712 096	1 901 286

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE PETITES SOCIÉTÉS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	74 682	116 951
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(205 190)	(90 077)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	97 261	(71 128)
Acquisition de placements	(560 096)	(1 719 862)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	989 515	2 242 399
Dividendes cumulés à recevoir	244	1 097
Frais de gestion à payer	(18)	141
Autres créditeurs et charges à payer	(6)	16 039
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	396 392	495 560
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	20 404	69 377
Montant payé au rachat de parts rachetables	(251 492)	(224 872)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(231 088)	(155 495)
Augmentation nette de la trésorerie	165 304	340 065
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	349 703	297 829
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	515 007	637 894
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	3 126	4 914

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE PETITES SOCIÉTÉS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions, de parts ou de bons de souscription		Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen*	Juste valeur
ACTIONS CANADIENNES (73,46%)					
Technologies de l'information (16,55%)					
18 144	AcuityAds Holding Inc.			12 701 \$	74 390 \$
12 400	Baylin Technologies Inc.			22 940	27 528
92 000	DealNet Capital Corp.			48 300	28 060
160 000	Echoworx Corporation**			150 959	28 799
134 700	Eight Solutions Inc., bons de souscription**	27/08/2017	0,60\$	-	-
700 000	Enablence Technologies Inc.			64 840	49 000
14 000	Lite Access Technologies Inc.**			31 500	25 259
150 000	LKP Solutions Inc.			-	3 800
32 200	Opsens Inc.			20 694	46 690
333 598	ZipLocal Inc.			16 830	-
				<u>368 764</u>	<u>283 526</u>
Soins de santé (16,18%)					
200 000	Aequus Pharmaceuticals Inc.			59 999	44 000
8 076	Aphria Inc.			52 494	43 207
32 308	Avivagen Inc.			25 480	40 385
7 911	Canopy Growth Corp.			28 864	63 050
40 100	ICC International Cannabis Corp.			58 378	46 516
7 150	Theratechnologies Inc., bons de souscription	06/08/2017	3,00\$	2 860	39 325
30 450	Titan Medical Inc., bons de souscription	16/11/2020	1,60\$	8 524	609
				<u>236 599</u>	<u>277 092</u>
Matières (15,05%)					
84 230	Canadian Zinc Corp.**			18 952	14 740
1 500 000	Cordillera Gold Ltd.			149 999	75 000
750 000	Cordillera Gold Ltd., bons de souscription**	01/01/2049	0,25\$	-	1
242 858	Encanto Potash Corp., bons de souscription	03/12/2018	0,16\$	-	-
420 000	Focus Graphite Inc., bons de souscription	30/09/2020	0,12\$	-	-
234 500	Fortune Minerals Ltd.			55 108	46 900
117 250	Fortune Minerals Ltd., bons de souscription	3/8/2019	0,35\$	3 518	-
49 646	Noront Resources Ltd.			15 882	18 121
151 428	Noront Resources Ltd., bons de souscription	17/03/2019	0,50\$	16	-
187 500	Noront Resources Ltd., bons de souscription	23/09/2019	0,50\$	18	-
332 500	Shore Gold Inc., bons de souscription**	09/05/2018	0,25\$	-	21 613
40 775	Trevali Mining Corp.			52 600	51 784
117 778	Trigon Metals Inc.			53 295	29 445
725 000	Wallbridge Mining Company Ltd., bons de souscription	04/10/2019	0,12\$	580	1
				<u>349 968</u>	<u>257 605</u>
Énergie (9,33%)					
3 183	Mullen Group Ltd.			59 811	50 928
16 663	NexGen Energy Ltd.			33 336	47 823
2 050	Parkland Fuel Corp.			58 144	60 906
328 000	Pele Mountain Resources Inc., bons de souscription	2/5/2019	0,05\$	-	-
				<u>151 291</u>	<u>159 657</u>
Produits industriels (8,09%)					
1 113	Cargojet Inc.			53 730	52 879
15 612	People Corporation			62 760	85 554
				<u>116 490</u>	<u>138 433</u>
Services financiers (3,49%)					
43 000	Distinct Infrastructure Group Inc.			58 050	59 770
				<u>58 050</u>	<u>59 770</u>
Produits de consommation courante (3,01%)					
3 628	KP Tissue Inc.			57 434	51 554
				<u>57 434</u>	<u>51 554</u>
Produits de consommation discrétionnaire (1,76%)					
29 000	Pioneering Technology Corp.**			31 900	30 099
14 500	Pioneering Technology Corp., bons de souscription**	21/03/2019	1,80\$	-	-
				<u>31 900</u>	<u>30 099</u>
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				<u>1 370 496</u>	<u>1 257 736</u>

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.

**Ces titres sont assujettis à des restrictions de négociation temporaires.

Voir les notes annexes.

FONDS DE PETITES SOCIÉTÉS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions, de parts ou de bons de souscription	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen*	Juste valeur
Coût total et juste valeur des placements (73,46%)			1 370 496 \$	1 257 736 \$
Coûts de transactions (note 6)			(3 434)	-
Total des placements			1 367 062	1 257 736
Autres actifs (montant net) (26,54%)			454 360	454 360
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			1 821 422 \$	1 712 096 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.

*Ces titres sont assujettis à des restrictions de négociation temporaires.

Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Technologies de l'information	16,55%	23,35%
Soins de santé	16,18%	15,35%
Matériaux	15,05%	16,73%
Énergie	9,33%	14,25%
Produits industriels	8,09%	6,94%
Services financiers	3,49%	3,37%
Produits de consommation courante	3,01%	3,09%
Produits de consommation discrétionnaire	1,76%	-
Autres actifs moins les passifs	26,54%	16,92%
	100,00%	100,00%

Voir les notes annexes.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 961 147	2 358 512
Trésorerie	500 343	605 475
Dividendes cumulés à recevoir	379	1 318
	<u>2 461 869</u>	<u>2 965 305</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	158	207
Autres créiteurs et charges à payer	48	65
Montant à payer lors du rachat de parts rachetables	3 116	18 563
Montant à payer au titre de l'acquisition de placements	205 299	-
	<u>208 621</u>	<u>18 835</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	<u>2 253 248</u>	<u>2 946 470</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	313 312	432 183
Catégorie F	1 939 936	2 514 287
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	4,78	4,84
Catégorie F	5,32	5,37

Approuvé au nom du conseil d'administration de Marquest Gestion d'actifs inc., gérant du Fonds.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Dividendes	2 715	3 469
Intérêts aux fins de distributions	2	-
Revenu provenant du prêt de titres	891	91
Autres revenus	3 652	-
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	332 108	663 414
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(287 121)	825 948
Revenu total (perte)	52 247	1 492 922
Charges (note 4)		
Frais de gestion	17 588	20 146
Coûts de transaction (note 6)	24 638	42 551
Charges d'intérêts	1	-
Charges d'exploitation	16 080	20 428
Honoraires des auditeurs	2 769	1 179
Frais de garde	15 273	15 401
Frais juridiques	2 999	267
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	424	120
Total des charges	80 654	101 232
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(32 964)	(32 305)
Charges nettes	47 690	68 927
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	4 557	1 423 995
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	6 969	187 648
Catégorie F	(2 412)	1 236 347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	0,010	1,93
Catégorie F	(0,01)	2,21

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	432 183	306 474	2 514 287	2 424 169
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	6 969	187 648	(2 412)	1 236 347
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	15 883	216 275	201 088	32 521
Montant payé au rachat de parts rachetables	(141 723)	(32 332)	(773 027)	(643 946)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(125 840)	183 943	(571 939)	(611 425)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(118 871)	371 591	(574 351)	624 922
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	313 312	678 065	1 939 936	3 049 091
			<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			2 946 470	2 730 643
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			4 557	1 423 995
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			216 971	248 796
Montant payé au rachat de parts rachetables			(914 750)	(676 278)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(697 779)	(427 482)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(693 222)	996 513
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			2 253 248	3 727 156

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	4 557	1 423 995
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(332 108)	(663 414)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	287 121	(825 948)
Acquisition de placements	(1 932 162)	(3 786 819)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	2 579 813	3 767 255
Dividendes cumulés à recevoir	939	893
Frais de gestion à payer	(49)	134
Autres créditeurs et charges à payer	(17)	42 471
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	608 094	(41 433)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	216 971	248 796
Montant payé au rachat de parts rachetables	(930 197)	(680 343)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(713 226)	(431 547)
Diminution nette de la trésorerie	(105 132)	(472 980)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	605 475	1 400 112
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	500 343	927 132
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	3 654	4 362
Intérêts reçus	2	-
Intérêts payés	(1)	-

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions, de parts ou de bons de souscription	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen*	Juste valeur
ACTIONS CANADIENNES (87,04%)				
Métaux précieux (36,57%)				
14 170			81 478 \$	83 178 \$
4 500 000			-	-
3 000 000			299 999	150 001
1 500 000	31/12/2049	0,25\$	-	2
3 155			82 787	70 609
111 150	14/12/2017	0,55\$	-	-
80 600			76 167	100 750
178 572	23/12/2018	0,25\$	-	-
9 079			67 935	68 093
8 000			83 440	98 160
5 500			81 937	68 530
289 495			93 859	49 214
285 000	09/05/2018	0,25\$	-	18 525
21 900			82 782	66 795
345 073			36 811	50 036
			987 195	823 893
Métaux de base (33,88%)				
23 909			68 581	68 141
120 937			53 388	82 237
231 250			74 000	53 835
313 073			80 039	54 788
1 266 666	30/06/2018	0,10\$	-	1
282 400	12/08/2018	0,10\$	-	-
458 334	09/06/2018	0,15\$	-	-
51 394			32 719	57 047
435 714	03/12/2018	0,16\$	-	-
680 000	30/09/2020	0,12\$	-	1
392 600			92 261	78 520
196 300	08/03/2019	0,35\$	5 889	-
95 000			93 228	71 250
328 125	23/09/2019	0,50\$	32	-
242 858	17/03/2019	0,50\$	26	-
733 332			44 000	51 333
366 666	08/06/2019	0,12\$	11 000	-
1 885 600	13/04/2018	0,07\$	-	2
177 400			80 274	70 960
53 320			68 783	67 716
140 000			63 350	35 000
1 037 091			82 502	72 596
716 250	19/08/2019	0,10\$	-	1
1 137 500	04/10/2019	0,12\$	910	1
			850 982	763 429
Pétrole et gaz (16,59%)				
74 224			325 000	31 916
227 191			15 146	15 903
39 788			20 265	114 192
3 112			88 265	92 458
10 453			85 274	64 286
16 488			40 435	55 070
			574 385	373 825
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				
			2 412 562	1 961 147
Coût total et juste valeur des placements (87,04%)			2 412 562	1 961 147
Coûts de transactions (note 6)			(6 296)	-
Total des placements			2 406 266	1 961 147
Autres actifs (montant net) (12,96%)			292 101	292 101
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			2 698 367 \$	2 253 248 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.

*Ces titres sont assujettis à des restrictions de négociation temporaires.

Voir les notes annexes.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Métaux précieux	36,57%	17,24%
Métaux de base	33,88%	31,22%
Pétrole et gaz	16,59%	31,59%
Autres actifs moins les passifs	12,96%	19,95%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Voir les notes annexes.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 13)	1 927 748	2 485 621
Trésorerie	196 233	199 342
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	2 383	14 977
Débiteurs liés aux impôts recouvrables (note 4)	1 101 177	1 101 177
Sommes à recevoir des autres catégorie de sociétés (note 4)	186 440	186 440
	3 413 981	3 987 557
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	197	229
Autres créditeurs et charges à payer	101	118
Montant à payer lors du rachat d'actions rachetables	2 080	14 002
	2 378	14 349
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	3 411 603	3 973 208
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	3 325 863	3 888 892
Série F	85 740	84 316
Actif net attribuable aux détenteurs d'action rachetables, par action		
Série A	4,12	4,16
Série F	4,42	4,44

Approuvé au nom du conseil d'administration de Fonds de catégorie de sociétés Marquest Itée.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	(157 893)	(364 198)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	171 294	1 596 131
Revenu total (perte)	13 401	1 231 933
Charges (note 4)		
Frais de gestion	20 263	24 713
Charges d'exploitation	29 267	28 296
Honoraires des auditeurs	2 803	1 190
Frais de garde	12 315	12 428
Frais juridiques	2 999	896
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	585	403
Total des charges	69 114	69 066
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(38 478)	(31 925)
Charges nettes	30 636	37 141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(17 235)	1 194 792
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	(16 522)	1 188 524
Série F	(713)	6 268
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	(0,02)	1,03
Série F	(0,04)	1,02

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
	Série A		Série F	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	3 888 892	4 297 571	84 316	28 526
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(16 522)	1 188 524	(713)	6 268
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables	-	43 583	12 845	10 606
Montant payé au rachat d'action rachetables	(546 507)	(613 431)	(10 708)	(16 554)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(546 507)	(569 848)	2 137	(5 948)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(563 029)	618 676	1 424	320
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	3 325 863	4 916 247	85 740	28 846

	<u>2017 (\$)</u>	<u>2016 (\$)</u>
	Total	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	3 973 208	4 326 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(17 235)	1 194 792
Transactions sur les actions rachetables (note 3)		
Produit de la vente d'actions rachetables	12 845	54 189
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(557 215)	(629 985)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(544 370)	(575 796)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(561 605)	618 996
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	3 411 603	4 945 093

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(17 235)	1 194 792
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	157 893	364 198
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	(171 294)	(1 596 131)
Acquisition de placements	-	(32 521)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	583 868	645 766
Frais de gestion à payer	(32)	145
Autres crédateurs et charges à payer	(17)	(115)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	553 183	576 134
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente d'actions rachetables	12 845	54 189
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(569 137)	(616 154)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(556 292)	(561 965)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 109)	14 169
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	199 342	183 313
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	196 233	197 482
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	-	-

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre de parts		Coût moyen	Juste valeur
FIDUCIES DE FONDS COMMUNS DE PLACEMENT (56,51%)			
362 359	Fonds de ressources canadien Marquest, cat. F	2 628 784 \$	1 927 748 \$
TOTAL DES FIDUCIES DE FONDS COMMUNS DE PLACEMENT		2 628 784	1 927 748
Coût total et juste valeur des placements (56,51%)		2 628 784	1 927 748
Autres actifs (montant net) (43,49%)		1 483 855	1 483 855
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables		4 112 639 \$	3 411 603 \$

Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net du Fonds sous-jacent attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Métaux précieux	36,57%	17,24%
Métaux de base	33,88%	31,22%
Pétrole et gaz	16,59%	31,59%
Autres actifs moins les passifs	12,96%	19,95%
	100,00%	100,00%

Voir les notes annexes.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES CANADIENNES PLUS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	8 660 365	7 824 293
Trésorerie	556 555	318 442
Dividendes cumulés à recevoir	32 721	31 706
Montant à recevoir lors de la vente de parts rachetables	42 600	60 000
	<u>9 292 241</u>	<u>8 234 441</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	889	765
Autres créiteurs et charges à payer	112	96
Montant à payer lors du rachat de parts rachetables	23 446	3 000
Distribution à payer	2 184	45 254
Options d'achat couvertes vendues, à la juste valeur	5 590	6 325
	<u>32 221</u>	<u>55 440</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	<u>9 260 020</u>	<u>8 179 001</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	8 618 712	7 686 486
Catégorie F	641 308	492 515
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	9,17	9,42
Catégorie F	9,34	9,60

Approuvé au nom du conseil d'administration de Marquest Gestion d'actifs inc., gérant du Fonds.

« Gerry L. Brockelsby »

 Gerry L. Brockelsby
 Administrateur
 Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

 Andrew A. McKay
 Administrateur
 Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES CANADIENNES PLUS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Dividendes	156 529	78 534
Intérêts aux fins de distributions	1	-
Autres revenus	58	2
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	219 417	(13 413)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	96 160	60 143
Profit (perte) de change	3	(4)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(432 614)	63 784
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	(2 205)	1 411
Revenu total (perte)	37 349	190 457
Charges (note 4)		
Frais de gestion	76 536	32 870
Coûts de transaction (note 6)	1 999	2 000
Charges d'exploitation	35 801	51 972
Honoraires des auditeurs	6 666	3 415
Frais de garde	21 299	30 284
Frais juridiques	2 999	2 788
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 254
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	1 328	1 140
Total des charges	147 510	125 723
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(59 311)	(86 616)
Charges nettes	88 199	39 107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(50 850)	151 350
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(46 688)	133 167
Catégorie F	(4 162)	18 183
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,05)	0,32
Catégorie F	(0,07)	0,43

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES CANADIENNES PLUS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$) Catégorie A	2016 (\$)	2017 (\$) Catégorie F	2016 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	7 686 486	1 975 846	492 515	244 543
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(46 688)	133 167	(4 162)	18 183
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(61 403)	(36 848)	(7 969)	(4 581)
Sur le profit net réalisé à la vente de placements	(89 517)	(58 917)	(6 643)	(6 296)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(150 920)	(95 765)	(14 612)	(10 877)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	2 275 016	3 063 386	242 934	183 621
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	143 187	89 657	11 824	9 353
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 288 369)	(129 982)	(87 191)	(964)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	1 129 834	3 023 061	167 567	192 010
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	932 226	3 060 463	148 793	199 316
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	8 618 712	5 036 309	641 308	443 859
			2017 (\$) Total	2016 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			8 179 001	2 220 389
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(50 850)	151 350
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(69 372)	(41 429)
Sur le profit net réalisé à la vente de placements			(96 160)	(65 213)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(165 532)	(106 642)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			2 517 950	3 247 007
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			155 011	99 010
Montant payé au rachat de parts rachetables			(1 375 560)	(130 946)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			1 297 401	3 215 071
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			1 081 019	3 259 779
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			9 260 020	5 480 168

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES CANADIENNES PLUS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(50 850)	151 350
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	(3)	4
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(219 417)	13 413
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	432 614	(63 784)
Variation de la juste valeur des contrats d'option	(735)	3 341
Acquisition de placements	(6 417 792)	(6 824 542)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	5 368 523	3 815 192
Dividendes cumulés à recevoir	(1 015)	(11 956)
Frais de gestion à payer	124	250
Autres créditeurs et charges à payer	16	1 919
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	(888 535)	(2 914 813)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(53 591)	(11 740)
Produit de la vente de parts rachetables	2 535 350	3 326 007
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 355 114)	(130 946)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	1 126 645	3 183 321
Profit (perte) de change	3	(4)
Augmentation nette de la trésorerie	238 110	268 508
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de l'exercice	318 442	153 253
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de l'exercice	556 555	421 757
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	155 514	66 578
Intérêts reçus	1	-

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES CANADIENNES PLUS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen (primes)*	Juste valeur
ACTIONS CANADIENNES (93,52%)				
Services financiers (93,52%)				
9 070	Bank of Montreal		890 010 \$	863 645 \$
7 964	Canadian Imperial Bank of Commerce		903 238	839 326
16 900	Canadian Western Bank		472 962	462 722
780	Fairfax Financial Holdings Ltd.		517 652	438 368
12 601	Great-West Lifeco Inc.		437 154	442 925
8 204	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc.		414 111	461 557
4 577	Intact Financial Corp.		431 421	448 363
17 901	Manulife Financial Corp.		359 922	435 173
15 561	National Bank of Canada		836 608	848 541
13 028	Power Financial Corp.		424 633	433 442
9 030	Royal Bank of Canada		867 746	850 265
9 539	Sun Life Financial Inc.		431 602	442 228
10 799	The Bank of Nova Scotia		853 264	842 430
13 028	The Toronto-Dominion Bank		869 505	851 380
TOTAL DES ACTION CANADIENNES			8 709 828	8 660 365
OPTIONS D'ACHAT (-0,06%)				
(50)	The Bank of Nova Scotia	7/21/2017	80,00\$	(550)
(80)	National Bank of Canada	7/21/2017	56,00\$	(1 040)
(50)	Royal Bank of Canada	7/21/2017	97,00\$	(400)
(50)	Sun Life Financial Inc.	7/21/2017	46,00\$	(3 600)
TOTAL DES OPTIONS D'ACHAT			(6 180)	(5 590)
Coût total et juste valeur des placements et des contrats d'option (93,46%)			8 703 648	8 654 775
Coûts de transactions (note 6)			(1 804)	-
Total des placements et des contrats d'option			8 701 844	8 654 775
Autres actifs (montant net) (6,54%)			605 245	605 245
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			9 307 089 \$	9 260 020 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Services financiers	93,52%	95,66%
Options d'achat	(0,06)%	(0,08)%
Autres actifs moins les passifs	6,54%	4,42%
	100,00%	100,00%

Voir les notes annexes.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES PLUS MARQUEST (CATEGORIE DE SOCIETES)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2017 (\$)	31 décembre 2016 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	14 222 728	13 663 817
Trésorerie	400 889	577 511
Dividendes cumulés à recevoir	53 733	55 548
Montant à recevoir lors de la vente de parts rachetables	98 500	670 199
	<u>14 775 850</u>	<u>14 967 075</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	1 293	1 390
Autres créiteurs et charges à payer	176	179
Montant à payer lors du rachat d'actions rachetables	-	2 900
Distribution à payer	11 816	27 454
Options d'achat couvertes vendues, à la juste valeur	10 660	10 310
	<u>23 945</u>	<u>42 233</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	<u>14 751 905</u>	<u>14 924 842</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	12 099 994	13 403 480
Série F	2 651 911	1 521 362
Actif net attribuable aux détenteurs d'action rachetables, par action		
Série A	10,25	10,66
Série F	10,32	10,74

Approuvé au nom du conseil d'administration de Fonds de catégorie de sociétés Marquest ltée.

« Gerry L. Brockelsby »

Gerry L. Brockelsby
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

"Andrew A. McKay"

Andrew A. McKay
Administrateur
Marquest Gestion d'actifs inc.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES CANADIENNES PLUS MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Revenus		
Dividendes	269 506	237 896
Intérêts aux fins de distributions	23	9
Revenu provenant du prêt de titres	504	431
Autres revenus	444	202
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	385 838	(424 920)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	173 530	200 150
Profit (perte) de change	6	(18)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(840 687)	532 532
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	(3 910)	(6 402)
Revenu total (perte)	(14 746)	539 880
Charges (note 4)		
Frais de gestion	125 425	106 374
Coûts de transaction (note 6)	3 507	9 931
Charges d'intérêts	12	178
Charges d'exploitation	58 458	124 837
Honoraires des auditeurs	10 243	8 036
Frais de garde	22 011	24 915
Frais juridiques	2 999	8 610
Frais liés au comité d'examen indépendant	882	1 140
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	2 310	3 872
Total des charges	225 847	287 893
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(80 410)	(158 091)
Charges nettes	145 437	129 802
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(160 183)	410 078
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	(167 371)	386 243
Série F	7 188	23 835
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	(0,13)	0,32
Série F	0,04	0,36

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES CANADIENNES PLUS MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$) Série A	2016 (\$)	2017 (\$) Série F	2016 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	13 403 480	11 947 348	1 521 362	600 035
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(167 371)	386 243	7 188	23 835
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables				
Sur le revenu de placement net	(223 302)	(221 954)	(46 204)	(15 942)
Sur le profit net réalisé à la vente de placements	(149 507)	(184 732)	(23 995)	(10 434)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	(372 809)	(406 686)	(70 199)	(26 376)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables	1 065 829	1 524 011	1 217 830	203 876
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	336 197	382 315	57 029	17 120
Montant payé au rachat d'action rachetables	(2 165 332)	(2 153 164)	(81 299)	(79 948)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(763 306)	(246 838)	1 193 560	141 048
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(1 303 486)	(267 281)	1 130 549	138 507
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	12 099 994	11 680 067	2 651 911	738 542
			2017 (\$)	2016 (\$)
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période			14 924 842	12 547 383
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations			(160 183)	410 078
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables				
Sur le revenu de placement net			(269 506)	(237 896)
Sur le profit net réalisé à la vente de placements			(173 502)	(195 166)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables			(443 008)	(433 062)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables			2 283 659	1 727 887
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables			393 226	399 435
Montant payé au rachat d'actions rachetables			(2 246 631)	(2 233 112)
Transactions sur les actions rachetables, montant net			430 254	(105 790)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables			(172 937)	(128 774)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période			14 751 905	12 418 609

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES CANADIENNES PLUS MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2017 (\$)	2016 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables		
provenant des opérations	(160 183)	410 078
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	(6)	18
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(385 838)	424 920
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	840 687	(532 532)
Variation de la juste valeur des contrats d'option	350	3 742
Acquisition de placements	(10 931 683)	(13 986 901)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	9 917 923	14 179 396
Dividendes cumulés à recevoir	1 815	6 731
Frais de gestion à payer	(97)	584
Autres créditeurs et charges à payer	(3)	9 314
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	(717 035)	515 350
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(65 420)	(29 046)
Produit de la vente d'actions rachetables	2 855 358	1 727 887
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(2 249 531)	(2 025 048)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	540 407	(326 207)
Profit (perte) de change	6	(18)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(176 628)	189 143
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	577 511	575 134
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	400 889	764 259
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	271 321	244 627
Intérêts reçus	23	9
Intérêts payés	(12)	(178)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES CANADIENNES PLUS MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉCHÉANCES DES PLACEMENTS DÉTENUS EN PORTEFEUILLE (CDN \$)

Au 30 juin 2017 (non audité)

Nombre d'actions	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen (Primes)*	Juste valeur
ACTIONS CANADIENNES (96,41%)				
Services financiers (96,41%)				
14 899	Bank of Montreal		1 481 626 \$	1 418 683 \$
13 082	Canadian Imperial Bank of Commerce		1 489 948	1 378 712
27 810	Canadian Western Bank		835 591	761 438
1 276	Fairfax Financial Holdings Ltd.		837 169	717 125
20 713	Great-West Lifeco Inc.		725 326	728 062
13 494	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc.		687 949	759 172
7 525	Intact Financial Corp.		707 767	737 149
29 363	Manulife Financial Corp.		640 484	713 815
25 554	National Bank of Canada		1 383 095	1 393 460
21 382	Power Financial Corp.		707 141	711 379
14 828	Royal Bank of Canada		1 439 224	1 396 204
15 646	Sun Life Financial Inc.		714 922	725 349
17 734	The Bank of Nova Scotia		1 404 876	1 383 429
21 404	The Toronto-Dominion Bank		1 416 970	1 398 751
	ACTIONS CANADIENNES		14 472 088	14 222 728
OPTIONS D'ACHAT (-0,07%)				
(100)	The Bank of Nova Scotia	7/21/2017	80,00\$	(1 100)
(120)	National Bank of Canada	7/21/2017	56,00\$	(1 560)
(100)	Royal Bank of Canada	7/21/2017	97,00\$	(800)
(100)	Sun Life Financial Inc.	7/21/2017	46,00\$	(7 200)
	TOTAL DES OPTIONS D'ACHAT		(11 720)	(10 660)
	Coût total et juste valeur des placements et des contrats d'option (96,34%)		14 460 368	14 212 068
	Coûts de transactions (note 6)		(4 383)	-
	Total des placements et des contrats d'option		14 455 985	14 212 068
	Autres actifs (montant net) (3,66%)		539 837	539 837
	Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables		14 995 822 \$	14 751 905 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.
Voir les notes annexes.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (CDN \$)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Services financiers	96,41%	95,66%
Options d'achat	(0,07)%	(0,08)%
Autres actifs moins les passifs	3,66%	4,42%
	100,00%	100,00%

Voir les notes annexes.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

1. LES FONDS

Les Fonds sont composés de neuf fiducies de fonds communs de placement (les « Fonds en fiducie ») constituées sous le régime des lois de l'Ontario en vertu de déclarations de fiducie, lesquelles sont modifiées et mises à jour de temps à autre. Fonds de catégorie de société Marquest Ltée (la « Société ») a été constituée en vertu de statuts d'incorporation émis le 11 mars 2004 sous le régime des lois de l'Ontario, tels qu'ils ont été modifiés le 26 mai 2004, puis modifiés de nouveau le 14 juillet 2010. La Société comprend cinq catégories d'actions de fonds communs de placement. Les Fonds sont désignés individuellement comme le « Fonds » et, collectivement, comme les « Fonds ». Le siège social des Fonds est situé au 161, rue Bay, bureau 4420, C.P. 204, Toronto (Ontario) M5J 2S1. Les Fonds investissent dans des titres de participation canadiens, américains et internationaux, des titres à revenu fixe, des titres de créance à court terme canadiens et des instruments dérivés. La majorité des placements des Fonds sont cotés et négociés sur les marchés boursiers du Canada et des États-Unis, bien que les Fonds puissent investir également dans des titres de participation de sociétés fermées. Le gérant (le « gérant ») est Marquest Gestion d'actifs Inc. Les activités de placement et l'administration des Fonds sont gérées par le gérant. Le dépositaire des Fonds est RBC Services aux Investisseurs et de trésorerie.

Les Fonds ont commencé leurs activités aux dates suivantes :

Nom du Fonds	Catégorie A	Catégorie F
Fonds marché monétaire Marquest	10-août-87	17-juillet-14
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	4-juin-98	7- février-06
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	1-décembre-14	1-décembre-14
Fonds à versement mensuel Marquest	24-juin-03	7- février-06
Fonds de petites sociétés Marquest	27-septembre.-04	7- février-06
Fonds de ressources canadien Marquest	24-juin-02	7- février-06
Fonds équilibré mondial Marquest	31-octobre.-06	7-septembre-06
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	17-juillet.-14	17-juillet.-14
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest	17-juillet.-14	17-juillet.-14

Les dates de lancement des séries de catégories actives de la Société étaient les suivantes :

Nom du Fonds	Série A	Série F
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	25-juin-2004	29-juillet-16
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	25-juin-2004	22-juillet-10
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	22-juillet-10	22-juillet-11
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	30-juin-11	30-juin-11
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	10-novembre-11	10-novembre-11

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers semestriels ont été préparés conformément à la norme comptable internationale IAS 34, *Information financière intermédiaire*, publiée par l'International Accounting Standards Board. Les principales méthodes comptables qui ont été utilisées lors de la préparation de ces états financiers semestriels sont conformes à celles qui ont été utilisées pour préparer les états financiers annuels. Ces états financiers semestriels ne comprennent pas toute l'information requise dans les états financiers annuels et, par conséquent, ils doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels les plus récents du Fonds au 31 décembre 2016.

La publication des présents états financiers semestriels a été autorisée par le gérant le 29 août 2017.

3. PARTS/ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Les Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts et d'actions, comme suit :

Nom du Fonds	Types de parts disponibles
Fonds marché monétaire Marquest	A et F
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	A et F
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	A et F
Fonds à versement mensuel Marquest	A et F
Fonds de petites sociétés Marquest	A et F
Fonds de ressources canadien Marquest	A et F
Fonds équilibré mondial Marquest	A et F
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	A et F
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest	A et F

Nom de la série	Séries disponibles
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	A et F
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	A et F
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	A et F
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	A et F
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	A et F

Au cours des périodes closes les 30 juin 2017 et 2016, les parts/actions suivantes ont été émises (incluant les actions émises à la suite d'une fusion de fonds et les transferts provenant d'une autre catégorie) et rachetées (incluant les transferts à une autre catégorie) :

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

3. PARTS/ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

31 juin 2017	En circulation, Au début de la période	Actions/parts émises	Actions/parts réinvesties	Actions/parts rachetées	En circulation, A la fin de la période
Fonds marché monétaire Marquest					
Catégorie A	247 790	4 381	295	(38 132)	214 334
Catégorie F	1 899	-	-	(601)	1 298
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	34 826	-	-	(2 586)	32 240
Série F	5 956	-	-	-	5 956
Fonds d'obligations canadiennes Marquest					
Catégorie A	418 626	18 119	9 058	(98 645)	347 158
Catégorie F	14 139	10 236	342	-	24 717
Fonds canadien de revenu fixe Marquest					
Catégorie A	30 829	2 072	51	(767)	32 185
Catégorie F	470 450	99 155	2 006	(37 654)	533 957
Fonds à versement mensuel Marquest					
Catégorie A	18 654 529	1 307 998	494 212	(6 642 704)	13 814 035
Catégorie AA	223 037	-	-	(223 037)	-
Catégorie F	290 384	56 572	5 780	(130 112)	222 624
Catégorie F-AA	4 528	-	-	(4 528)	-
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	71 650	-	-	(29 408)	42 242
Série F	737	-	9	-	746
Fonds équilibré mondial Marquest					
Catégorie A	934 666	31 748	13 978	(257 020)	723 372
Catégorie F	150 425	10 664	1 772	(9 941)	152 920
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest					
Catégorie A	2 742 159	135 735	12 881	(372 453)	2 518 322
Catégorie F	55 676	1 290	2 088	(7 355)	51 699
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	215 145	12 107	10 421	(50 923)	186 750
Série F	82 818	24 247	4 709	(8 410)	103 364
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest					
Catégorie A	816 071	245 491	15 456	(137 022)	939 996
Catégorie F	51 305	25 366	1 254	(9 296)	68 629
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	1 257 365	100 403	32 163	(209 599)	1 180 332
Série F	141 686	117 622	5 452	(7 895)	256 865
Fonds de petites sociétés Marquest					
Catégorie A	166 817	1 597	-	(18 816)	149 598
Catégorie F	2 331	134	-	(287)	2 178
Fonds de ressources canadien Marquest					
Catégorie A	89 251	3 077	-	(26 736)	65 592
Catégorie F	468 515	34 740	-	(138 755)	364 500
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	934 166	-	-	(127 051)	807 115
Série F	18 980	2 723	-	(2 308)	19 395

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

3. PARTS/ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

31 juin 2016	En circulation, Au début de la période	Actions/parts émises	Actions/parts réinvesties	Actions/parts rachetées	En circulation, A la fin de la période
Fonds marché monétaire Marquest					
Catégorie A	234 598	47 004	358	(63 601)	218 359
Catégorie F	510	400	1	-	911
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	111 726	1 906	-	(61 610)	52 022
Fonds d'obligations canadiennes Marquest					
Catégorie A	495 982	77 331	9 963	(130 700)	452 576
Catégorie F	9 691	-	139	-	9 830
Fonds canadien de revenu fixe Marquest					
Catégorie A	13 372	13 060	79	(2 667)	23 844
Catégorie F	416 756	103 393	1 459	(50 066)	471 542
Fonds à versement mensuel Marquest					
Catégorie A	37 311 038	1 762 682	2 036 808	(4 944 588)	36 165 940
Catégorie AA	286 922	71 228	5 433	(74 005)	289 578
Catégorie F	397 829	14 331	30 205	(83 042)	359 323
Catégorie F-AA	9 011	-	393	(3 117)	6 287
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	77 819	-	5 380	(14 446)	68 753
Série F	3 456	1 667	429	(1 758)	3 794
Fonds équilibré mondial Marquest					
Catégorie A	1 111 480	103 053	17 329	(233 491)	998 371
Catégorie F	109 886	13 322	1 754	(3 518)	121 444
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest					
Catégorie A	395 139	199 845	12 288	(29 888)	577 384
Catégorie F	32 514	20 135	1 822	(3 167)	51 304
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	210 656	18 046	254	(21 893)	207 063
Série F	54 965	19 463	180	(10 931)	63 677
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest					
Catégorie A	225 597	352 413	10 178	(15 040)	573 148
Catégorie F	27 362	21 156	1 042	(104)	49 456
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	1 238 231	161 588	39 878	(225 505)	1 214 192
Série F	61 719	21 064	1 767	(8 340)	76 210
Fonds de petites sociétés Marquest					
Catégorie A	203 636	6 575	-	(24 675)	185 536
Catégorie F	2 044	287	-	-	2 331
Fonds de ressources canadien Marquest					
Catégorie A	86 472	41 914	-	(6 287)	122 099
Catégorie F	623 554	5 262	-	(130 799)	498 017
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	1 224 638	9 699	-	(152 251)	1 082 086
Série F	7 705	2 271	-	(3 989)	5 987

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

4. FRAIS ET TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les frais de gestion annuels des Fonds sont résumés ci-dessous :

Fonds marché monétaire Marquest	Catégorie A	0,50 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Catégorie F	0,20 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	Série A	0,60 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Série F	0,30 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	Catégorie A	1,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Catégorie F	0,40 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	Catégorie A	1,40 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Catégorie F	0,65 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds à versement mensuel Marquest	Catégorie A	2,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Catégorie F	0,75 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	Série A	2,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Série F	0,75 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds équilibré mondial Marquest	Catégorie A	2,10 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Catégorie F	1,10 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	Catégorie A	2,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Catégorie F	1,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	Série A	2,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Série F	1,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds d'options d'achat couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest	Catégorie A	1,65 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Catégorie F	0,65 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	Série A	1,65 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Série F	0,65 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds de petites sociétés Marquest	Catégorie A	2,50 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Catégorie F	1,25 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds de ressources canadien Marquest	Catégorie A	2,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Catégorie F	1,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	Série A	2,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement
	Série F	1,00 %	de la valeur liquidative moyenne annuellement

Marquest Gestion d'actifs inc. est le gérant et fiduciaire des Fonds en fiducie. À ce titre, il est responsable de l'administration des Fonds et de la gestion de toute question liée à leurs activités.

Le Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés) et le Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés) investissent uniquement dans les titres de leurs fonds communs de placement Marquest respectifs et ne versent aucuns frais de gestion en double. Les taux énumérés ci-dessus indiquent les frais de gestion assumés directement par la Société. Au cours de la période close le 30 juin 2017, le gérant a choisi d'imposer au Fonds marché monétaire Marquest et au Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés) des frais de gestion de 0,30 % (0,30 % en 2016).

Le gérant, à son entière discrétion, a choisi de renoncer au remboursement de certaines dépenses associées à certains Fonds. Les montants de ces dépenses sont présentés à l'état du résultat global.

Le gérant, ses dirigeants et ses administrateurs ainsi que d'autres Fonds peuvent, à l'occasion et dans le cours normal des activités, acquérir des parts ou des actions des Fonds. Toutes les transactions auxquelles prend part le gérant sont évaluées à la valeur d'échange et sont conclues dans le cours normal des activités.

Les comptes créditeurs et les comptes débiteurs associés aux autres catégories de sociétés ne portent pas intérêt et sont payables sur demande. Ces soldes découlent du fait que le Fonds de ressources canadiennes Marquest (catégorie de sociétés) a remis, pour son propre compte et pour le compte des autres catégories de sociétés, le montant total des taxes et impôts dus par la Société. Ces transactions sont évaluées à la valeur d'échange et sont conclues dans le cours normal des activités.

Les charges indiquées à l'état du résultat global comprennent, pour chacun des Fonds, un montant correspondant de taxe de vente. La taxe de vente harmonisée (TVH) combine le taux de 5 % de la TPS et la taxe de vente provinciale de certaines provinces. La TVH de chaque province est calculée en utilisant la part proportionnelle du placement et la province de résidence du porteur de parts au 30 septembre de l'exercice précédent. Les taux de TVH sont déterminés à l'égard des charges attribuables à une catégorie/série individuelle d'un Fonds, s'il y a lieu.

De temps à autre, le gérant peut avoir le droit de recevoir des honoraires et des commissions à l'égard d'opérations sur titres auxquelles le Fonds participe. Ces honoraires et commissions sont établis aux termes d'ententes standards et aux taux du marché. Pour la période close le 30 juin 2017, le gérant a reçu un montant d'environ 645 \$ (1 620 \$ en 2016) au titre de ces honoraires et commissions en vertu des instructions permanentes données par le comité d'examen indépendant (CEI).

Conformément au *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*, le gérant a mis sur pied un CEI pour tous les Fonds. Le mandat du CEI est d'examiner les questions de conflits d'intérêts touchant le gérant dans le cadre de sa gestion des Fonds et de lui formuler des recommandations à cet égard. Le CEI fait rapport annuellement aux porteurs de parts des Fonds au sujet de ses activités, et le rapport annuel est disponible le 31 décembre de chaque année, ou ultérieurement. Les sociétés en commandite remboursent au gérant la rémunération versée aux membres du CEI ainsi que les coûts liés à l'administration courante de ce comité. Ces montants sont comptabilisés à l'état du résultat global.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

5. OPÉRATIONS SUR INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Le gérant peut choisir d'avoir recours aux options, aux contrats à terme de gré à gré, aux contrats à terme sur devises et aux swaps afin de se protéger contre les pertes pouvant découler des variations de cours des placements des Fonds et de l'exposition aux monnaies étrangères, ou pour créer une exposition à certains titres et marchés spécifiques, plutôt que d'acheter et de vendre ces titres directement. Rien ne garantit que les stratégies de couverture seront efficaces. Des pertes peuvent également survenir si l'autre partie n'acquiesce pas ses obligations en vertu du contrat.

Les Fonds n'auront recours aux instruments dérivés que dans la mesure permise par la réglementation sur les valeurs mobilières.

Le tableau ci-dessous présente les contrats à terme standardisés détenus par les Fonds au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

30 juin 2017

Contrat à terme standardisé détenu en portefeuille	Monnaie locale	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix de règlement	Date d'échéance	Principal notionnel	Valeur actuelle	Gain non réalisé	Gain non réalisé	Solde des comptes sur marge	Valeur des contrats à terme standardisés
			\$		U \$	U \$	U \$	C \$	C \$	C \$
Contrat à terme surdollar canadien du MMI										
Fonds équilibré mondial Marquest	USD	45	0,72795	17-sept.	3 394 575	3 475 800	81 225	105 487	235 204	340 691

31 décembre 2016

Contrat à terme standardisé détenu en portefeuille	Monnaie locale	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix de règlement	Date d'échéance	Principal notionnel	Valeur actuelle	Gain non réalisé	Gain non réalisé	Solde des comptes sur marge	Valeur des contrats à terme standardisés
			\$		U \$	U \$	U \$	C \$	C \$	C \$
Contrat à terme surdollar canadien du MMI										
Fonds équilibré mondial Marquest	USD	45	0,76410	17-mars	3 438 450	3 348 675	(89 775)	(120 393)	288 955	168 562
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	USD	126	0,74365	17-mars	9 370 042	9 376 290	6 248	8 381	680 095	688 476
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	USD	29	0,74362	17-mars	2 156 487	2 158 035	1 548	2 077	187 340	189 417

6. FRAIS DE COURTAGE LIÉS AUX OPÉRATIONS SUR LES TITRES

Certains des Fonds ont engagé des frais de courtage, dont une tranche a pu être touchée par les conseillers en placement des Fonds sous forme de services de placement ou de recherche. Pour la période close le 30 juin 2017, le total des frais de courtage liés à ces services s'est élevé à 1 786 \$ (8 583 \$ en 2016).

Les coûts de transactions inscrits à l'état du résultat global ne comprennent aucun service payé par les frais de courtage.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

7. OPÉRATIONS DE PRÊTS DE TITRES

Les Fonds participent à un programme de prêts de titres avec RBC Services aux investisseurs et de trésorerie, qui agit à titre de dépositaire pour les Fonds. La juste valeur totale de l'ensemble des titres prêtés par un Fonds ne peut dépasser 50 % de l'actif du Fonds. Les Fonds bénéficient de garanties égales à au moins 105 % de la valeur des titres ainsi prêtés. Les garanties détenues se composent généralement de trésorerie et de titres du gouvernement du Canada ou de l'une de ses provinces, ou de titres garantis par ceux-ci.

La juste valeur totale des titres prêtés et des garanties détenues en vertu d'opérations de prêts de titres s'établissait comme suit au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

30 juin 2017	Encours de prêt	Montant de la garantie	Garantie en pourcentage des titres prêtés
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	106 400 \$	111 721 \$	105
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	799 619	839 601	105
Fonds à versement mensuel Marquest	1 657 910	1 740 807	105
Fonds équilibré mondial Marquest	1 482 423	1 556 549	105
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	708 297	743 713	105
Fonds de petites sociétés Marquest	197 631	207 515	105
Fonds de ressources canadien Marquest	321 427	337 500	105

31 décembre 2016	Encours de prêt	Montant de la garantie	Garantie en pourcentage des titres prêtés
Fonds marché monétaire Marquest	529 787 \$	556 277 \$	105
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	104 943	110 191	105
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	383 201	402 364	105
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	590 704	620 242	105
Fonds à versement mensuel Marquest	9 437 162	9 909 031	105
Fonds équilibré mondial Marquest	1 287 766	1 352 158	105
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	167 529	175 907	105
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	1 380 582	1 449 614	105
Fonds de ressources canadien Marquest	226 649	237 984	105

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

7. OPÉRATIONS DE PRÊTS DE TITRES (suite)

Le revenu tiré du prêt de titres inscrit à l'état du résultat global est présenté déduction faite d'une charge liée au prêt de titres que le dépositaire du Fonds, RBC Services aux Investisseurs, a le droit de recevoir.

30 juin 2017	Revenu brut tiré du	Charge liée au prêt de titres		Revenu net tiré du	Retenue	Revenu net
	prêt de titres	\$	%	prêt de titres	d'impôt	reçu
	\$	\$	%	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	158	79	50	79	-	79
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	43	15	35	28	-	28
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	156	78	50	78	-	78
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	401	140	35	261	-	261
Fonds à versement mensuel Marquest	2 805	1 394	50	1 411	243	1 168
Fonds équilibré mondial Marquest	1 109	528	48	581	151	430
Fonds américain de croissance des dividendes	2	-	-	2	-	2
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	137	-	-	137	-	137
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	874	306	35	568	64	504
Fonds de petites sociétés Marquest	9 089	4 545	50	4 544	222	4 322
Fonds de ressources canadien Marquest	1 885	942	50	943	52	891

31 décembre 2016	Revenu brut tiré du	Charge liée au prêt de titres		Revenu net tiré du	Retenue	Revenu net
	prêt de titres	\$	%	prêt de titres	d'impôt	reçu
	\$	\$	%	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	193	96	50	97	-	97
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	98	34	35	64	-	64
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	288	144	50	144	-	144
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	312	109	35	203	-	203
Fonds à versement mensuel Marquest	29 724	14 862	50	14 862	936	13 926
Fonds équilibré mondial Marquest	2 307	1 097	48	1 210	119	1 091
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	190	65	34	125	19	106
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	2 615	915	35	1 700	466	1 234
Fonds de petites sociétés Marquest	4 181	2 090	50	2 091	718	1 373
Fonds de ressources canadien Marquest	2 866	1 433	50	1 433	102	1 331

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

8. IMPOSITION ET DISTRIBUTIONS

Traitement fiscal des fiducies de fonds commun de placement à capital variable

Tous les Fonds, à l'exception de la Société, du Fonds canadien de revenu fixe, du Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes et du Fonds américain de croissance des dividendes, sont des fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). En conséquence, ils ne sont pas imposés sur la part de revenus qu'ils versent ou qui est payable à leurs porteurs de parts, y compris les gains nets en capital réalisés au cours de l'année d'imposition. Par contre, la portion du revenu et des gains nets en capital de chaque Fonds qui n'est pas ainsi versée ou payable est imposable pour le Fonds. L'impôt applicable à leurs gains nets en capital réalisés et non versés ou payables peut généralement être récupéré, au moment du rachat des parts, en vertu des dispositions sur le remboursement de l'impôt prévues par la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et des diverses lois portant sur l'impôt sur le revenu des provinces. Chacun des Fonds a l'intention de verser la totalité du revenu net imposable et un montant suffisant à titre de gains nets en capital imposables afin que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. À l'occasion, le montant distribué par un Fonds peut être supérieur au montant de ses gains. Pour les porteurs de parts, la somme excédentaire ainsi distribuée constitue un remboursement de capital non imposable.

Imposition des fiducies d'investissement à participation unitaire

Le Fonds canadien de revenu fixe et le Fonds d'options couvertes de banques canadiennes n'étaient pas admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement à la fin de leur année d'imposition, le 31 décembre 2016. Les fiducies d'investissement à participation unitaire ne sont pas imposées sur la part de revenus qu'elles versent ou qui est payable à leurs porteurs de parts, y compris les gains nets en capital réalisés au cours de l'année d'imposition. Par contre, la portion du revenu et des gains nets en capital des fiducies d'investissement à participation unitaire qui n'est pas ainsi versée ou payable est imposable pour la fiducie. Chacune des fiducies a l'intention de verser la totalité du revenu net imposable et un montant suffisant à titre de gains nets en capital imposables afin de n'avoir aucun impôt à payer. Les fiducies de fonds communs de placement peuvent être assujetties à l'impôt minimum de remplacement.

Traitement fiscal des sociétés de fonds commun de placement à capital variable

Marquest est une société qui s'est conformée aux exigences de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) afin d'être admissible au titre de société de fonds commun de placement, cumulant son revenu (sa perte) net(te) et ses gains (pertes) en capital net(te)s aux fins de l'impôt comme une entité distincte. La société de fonds commun de placement bénéficie d'un taux d'imposition spécial de 33 1/3 % sur les dividendes imposables reçus de sociétés résidant au Canada, tout en étant assujettie au taux d'imposition normalement applicable aux sociétés, sur les autres revenus et gains nets en capital réalisés au cours de l'exercice. L'impôt versé au taux spécial de 33 1/3 % est remboursable lors du versement de dividendes imposables aux actionnaires, et ce, à raison de 1 \$ pour chaque tranche de 3 \$ de dividendes ainsi versés aux actionnaires. Toute somme versée à titre d'impôt sur les gains nets en capital réalisés est remboursable lorsque les gains sont distribués aux actionnaires, que ce soit sous forme de dividendes en capital ou par l'intermédiaire d'un rachat d'actions à la demande de l'actionnaire.

Même si la Société est traitée comme une entité juridique distincte aux fins fiscales, aux fins comptables, chaque série d'actions d'un fonds commun de placement prend en compte l'effet des taxes et impôts de l'exercice en cours et des exercices subséquents en se fondant, respectivement, sur le revenu net (la perte nette) et sur l'augmentation (la diminution) de l'actif net résultant des profits (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s de chaque série. La série d'actions d'un fonds commun de placement annule la charge d'impôts futurs liée au remboursement de l'impôt à payer avec le remboursement anticipé lors du versement des gains en capital ou des dividendes ordinaires ou lorsque les actions sont rachetées. En conséquence, la charge d'impôts futurs liée au remboursement d'impôt est éliminée. Si le revenu imposable de la série d'actions d'un fonds commun de placement est négatif, aucun actif d'impôt n'est comptabilisé pour les pertes fiscales inutilisées, étant donné qu'il est peu probable qu'elles puissent être utilisées ultérieurement et qu'une provision fondée sur la valeur totale a déjà été comptabilisée. De plus, les pertes fiscales inutilisées d'une série d'actions d'un fonds commun de placement peuvent servir à annuler le revenu imposable d'une autre série. En conséquence, lorsque le revenu net imposable d'une série d'actions d'un fonds commun de placement est positif, la charge d'impôt de l'exercice est compensée, dans la mesure du possible, à l'aide des pertes fiscales inutilisées des autres séries. Tout solde de revenu imposable est remboursable lorsque la Société verse des gains en capital ou des dividendes ordinaires.

Certains Fonds ont réalisé des pertes nettes en capital et autres qu'en capital, qu'ils ont accumulées. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant afin de réduire le bénéfice imposable d'exercices futurs, pendant au plus 20 ans.

Les pertes autres qu'en capital reportables s'établissent comme suit :

Encourues en	Échéance	Fonds de petites sociétés Matrix	Fonds de ressources canadien Matrix	Fonds équilibré mondial Marquest
2006	2026	- \$	- \$	-
2007	2027	-	-	408 868
2008	2028	-	-	238 976
2009	2029	505 842	-	196 659
2010	2030	221 620	-	-
2011	2031	-	3 078	83 192
2012	2032	388 192	261 646	-
2013	2033	185 120	204 708	-
2014	2034	110 710	81 004	-
2015	2035	16 964	42 706	-
2016	2036	54 258	41 369	-
		1 482 706 \$	634 511 \$	927 695 \$

De plus, certains Fonds ont inscrit des pertes nettes en capital, comme suit.

Fonds équilibré mondial Marquest	1 582 656 \$
Fonds de petites sociétés Matrix	10 680 281
Fonds de ressources canadien Matrix	10 055 120
Fonds à versement mensuel Marquest	9 440

Retenues d'impôt

Certains Fonds qui détiennent des titres étrangers peuvent être assujettis à des retenues d'impôt, lesquelles sont imposées par certains pays étrangers sur le revenu de placement reçu à l'égard de ces titres. Le montant total des retenues d'impôt est calculé en se fondant sur le montant cumulatif du revenu de placement étranger concerné et est inclus à titre de retenues d'impôt à l'état du résultat global et à titre de charges à payer à l'état de la situation financière.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

9. FUSIONS DE FONDS/DE SÉRIES

La méthode de l'acquisition a été adoptée pour la comptabilisation de toute fusion de fonds communs de placement en vertu de laquelle le fonds prorogé est l'acquéreur et à la suite de laquelle le fonds acquis prend fin. Les caractéristiques du fonds prorogé, telles que ses objectifs de placement et la composition de son portefeuille, ont servi à identifier ces fusions.

À compter de l'heure de fermeture des bureaux à la date de fusion indiquée ci-dessous, les fonds prorogés ont acquis, en contrepartie d'actions des fonds prorogés, les actifs détenus en portefeuille du fonds correspondant ayant pris fin. La valeur attribuée aux actions émises par le fonds prorogé dans le cadre de ces fusions était égale à la juste valeur des placements provenant respectivement de chaque fonds ayant pris fin.

Fonds dissous	Catégorie/Série	Date de la fusion	Fonds de remplacement	Catégorie/Série
Fonds à versement mensuel Marquest	AA	30/12/2016	Fonds à versement mensuel Marquest	A
Fonds à versement mensuel Marquest	F-AA	30/12/2016	Fonds à versement mensuel Marquest	F

Fonds de remplacement	Catégorie/Série	Actifs nets acquis	Actions/parts émises	Ratio d'échange
Fonds à versement mensuel Marquest	A	2 653 873	1 101 192	4.94058
Fonds à versement mensuel Marquest	F	56 191	16 773	3.70448

En conséquence de ces fusions et conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), toutes les pertes non réalisées et certains profits que les fonds ayant pris fin avaient choisi de ne pas réaliser ont été réalisés à la date de la fusion. Les états financiers des fonds prorogés ne comprennent pas les résultats d'exploitation avant la date de la fusion des fonds ayant pris fin.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

10. RAPPROCHEMENT DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Conformément à la réglementation canadienne en matière de valeurs mobilières, les rapports des périodes financières doivent contenir un rapprochement entre la valeur liquidative et l'actif net d'un fonds d'investissement.

Pour les placements négociés sur un marché actif, pour lesquels il est facile d'établir les cours des titres de manière périodique, la norme IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, exige que, lorsque le cours acheteur et le cours vendeur d'un actif ou d'un passif évalué à la juste valeur sont tous deux disponibles, le prix se situant à l'intérieur de l'écart entre ces deux cours qui représente le mieux la juste valeur dans les circonstances doit être utilisé pour calculer la juste valeur, peu importe le classement de la donnée d'entrée dans la hiérarchie des justes valeurs, au lieu d'utiliser les cours de clôture servant actuellement à déterminer la valeur liquidative. Le Fonds utilise le dernier cours de clôture, sauf si le cours de clôture se situe à l'extérieur de l'écart acheteur-vendeur. Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part/action et l'actif net par part/action des Fonds.

11. RENSEIGNEMENTS À FOURNIR À L'ÉGARD DE LA GESTION DU CAPITAL

Les parts et les actions émises et en circulation représentent le capital des Fonds. Les Fonds ne sont assujettis à aucune restriction ou exigence spécifique en matière de capital et sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts ou d'actions négociables et rachetables de chaque catégorie ou série offerte, comme il est précisé dans le prospectus simplifié des Fonds. Pour chaque catégorie d'un Fonds, les restrictions et exigences spécifiques en matière de capital ne s'appliquent qu'aux montants minimaux de souscription décrits dans le prospectus simplifié. Les états de l'évolution de la situation financière et la note 3 fournissent un résumé des variations pertinentes des parts ou actions de chaque Fonds au cours de la période. Conformément aux objectifs de placement des Fonds, le capital des Fonds sera géré en investissant les montants des souscriptions de manière appropriée, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour être en mesure de rembourser le capital lors des demandes de rachat.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS

a) Juste valeur

Les instruments financiers des Fonds comprennent les montants de trésorerie, les revenus à recevoir, les dividendes à recevoir, les intérêts à recevoir, les débiteurs divers, les dépôts de garantie associés aux contrats à terme standardisés, les débiteurs liés aux parts et actions rachetables émises, les débiteurs liés à la vente de placements, les débiteurs des autres catégories de sociétés, les charges à payer, les créditeurs pour les parts et actions rachetables rachetées, les créditeurs liés à l'achat de placements, les distributions à payer et les créditeurs liés aux autres catégories de sociétés. Il n'existe aucun écart important entre la valeur comptable et la juste valeur de ces instruments financiers en raison de leur échéance rapprochée. Les placements et les contrats à terme standardisés sont comptabilisés à leur juste valeur, comme il est décrit à la note 2 des états financiers audités annuels.

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers des Fonds (à l'exception de la trésorerie) évalués à la juste valeur, classés selon la hiérarchie des justes valeurs décrite dans la norme IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

30 juin 2017	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds marché monétaire Marquest	-	2 152 455	-	2 152 455
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	-	619 295	-	619 295
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	1 580 832	-	1 580 832
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	-	5 667 998	-	5 667 998
Fonds à versement mensuel Marquest	29 174 174	149 351	-	29 323 525
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	243 160	-	-	243 160
Fonds équilibré mondial Marquest	10 282 169	4 230 888	-	14 513 057
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	24 944 887	736 104	-	25 680 991
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	5 147 707	135 896	-	5 283 603
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest	8 660 365	-	-	8 660 365
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest (Catégorie de Sociétés)	14 222 728	-	-	14 222 728
Fonds de petites sociétés Marquest	1 150 133	3	107 600	1 257 736
Fonds de ressources canadien Marquest	1 760 696	18 533	181 918	1 961 147
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	1 927 748	-	-	1 927 748
31 décembre 2016	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds marché monétaire Marquest	-	2 321 443	-	2 321 443
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	-	584 070	-	584 070
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	1 823 078	-	1 823 078
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	-	4 930 816	-	4 930 816
Fonds à versement mensuel Marquest	46 922 914	154 222	-	47 077 136
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	383 914	-	-	383 914
Fonds équilibré mondial Marquest	12 993 069	5 920 312	-	18 913 381
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	25 324 287	-	-	25 324 287
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	5 812 885	-	-	5 812 885
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest	7 817 968	-	-	7 817 968
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest (Catégorie de Sociétés)	13 653 507	-	-	13 653 507
Fonds de petites sociétés Marquest	1 419 018	3	107 605	1 526 626
Fonds de ressources canadien Marquest	2 173 427	3 167	181 918	2 358 512
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	2 485 621	-	-	2 485 621

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

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

a) Juste valeur (suite)

Aucun transfert d'instruments financiers entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a eu lieu au cours de la période close le 30 juin 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Le gérant est responsable de procéder aux évaluations de la juste valeur figurant dans les états financiers du Fonds, y compris les évaluations de niveau 3. Il obtient les prix auprès d'un fournisseur externe en matière d'évaluation des prix et ceux-ci sont surveillés par le chef des placements et le chef de la conformité chaque jour. À chaque date de clôture, le chef des finances du gérant examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur de niveau 3.

Les profits et pertes réalisés et non réalisés sur les titres de niveau 3 sont inclus à l'état du résultat global aux postes « Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements » et « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements », respectivement. Les titres ajoutés ou retirés du niveau 3 sont attribuables à des changements liés au caractère observable des données sur le marché, tels qu'une transaction récente ou l'écoulement d'un certain délai, selon le cas.

Les tableaux ci-dessous résumant les variations liées aux titres de niveau 3 pour la période close le 30 juin 2017 et l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

31 décembre 2016	Fonds de petites sociétés Marquest \$	Fonds de ressources canadien Marquest \$
Juste valeur totale des titres de niveau 3, au début de l'exercice	107 616	181 940
Titres ajoutés	17 272	666
Appréciation (dépréciation) de la valeur non réalisée des placements	8 121 384	1 689 108
Juste valeur totale des titres de niveau 3, Fin de l'exercice	107 605	181 918

31 juin 2017	Fonds de petites sociétés Marke \$	Fonds de ressources canadien Marquest \$
Juste valeur totale des titres de niveau 3, au début de l'exercice	107 605	181 918
Vendu	-	-
Titres ajoutés	-	-
Appréciation (dépréciation) de la valeur non réalisée des placements	(5)	-
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-
Juste valeur totale des titres de niveau 3, Fin de l'exercice	107 600	181 918

Certains Fonds détiennent des titres de niveau 3 pour lesquels l'estimation de la juste valeur est incertaine en raison de problèmes financiers actuels et de l'absence de cours du marché. Le niveau 3 exige des données non observables importantes pour déterminer la juste valeur. Le Fonds de ressources canadien Marquest et le Fonds petites sociétés Marquest détiennent tous les deux des placements dans des titres de sociétés fermées de niveau 3.

Au 30 juin 2017, le Fonds de petites sociétés Marquest et le Fonds de ressources canadien Marquest détenaient des titres de niveau 3 pour des montants respectifs de 107 600 \$ et de 181 918 \$ (107 605 \$ et 181 918 \$, respectivement, au 31 décembre 2016). La juste valeur des titres au cours de l'exercice a été calculée en utilisant un grand nombre de techniques d'évaluation et de données non observables, lesquelles peuvent comprendre l'analyse financière des états financiers de la société, les divulgations de renseignements financiers, les prix de transactions qui ne sont pas affichés, l'analyse des cours des marchandises ou des secteurs sous-jacents, ou les conditions de marché et la conjoncture économique dans son ensemble à ce moment.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

a) Juste valeur (suite)

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, aucune autre hypothèse n'a été utilisée pour estimer les justes valeurs de ces titres.

b) Gestion du risque et communication de l'information financière

En raison de leurs activités de placement, les Fonds sont exposés à divers risques financiers. Les relevés des portefeuilles de titres présentent les valeurs détenues par les Fonds au 31 décembre 2016, celles-ci étant regroupées selon le type d'actif, la région géographique ou le segment du marché. Les risques pouvant avoir une incidence importante sur les Fonds sont exposés ci-dessous. Les analyses de sensibilité indiquées dans les notes ci-dessous peuvent être différentes des opérations effectivement conclues, et cette différence pourrait être importante.

Afin de minimiser les effets potentiellement défavorables de ces risques sur le rendement des Fonds, le gérant engage des conseillers en valeurs professionnels aguerris, surveille quotidiennement les événements relatifs au marché et les positions des Fonds, diversifie le portefeuille de titres en respectant les contraintes liées aux objectifs de placement, et peut avoir recours, de manière périodique, aux instruments dérivés afin de se protéger contre certains risques auxquels sont exposés les Fonds. Pour l'aider à gérer les risques, le gérant utilise également des directives internes qui identifient les placements exposés à chacun des risques, tout en maintenant une structure de l'autorité qui assure le suivi des activités de placement des Fonds, et leur conformité aux stratégies d'investissement publiées par les Fonds ainsi qu'à la réglementation sur les valeurs mobilières.

i) Risque de marché

Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur d'un instrument financier varie en raison des fluctuations des cours de change. Les Fonds investissent dans des titres et d'autres placements libellés en d'autres monnaies que le dollar canadien et détiennent également de la trésorerie et des actifs nets détenus en monnaies étrangères. Par conséquent, la valeur des actifs des Fonds peut être touchée de façon positive ou négative par les fluctuations des cours de change et les Fonds seront nécessairement assujettis à un risque de change. Les activités de couverture économique en monnaies étrangères des Fonds visent principalement à protéger ceux-ci de la volatilité associée aux placements et aux autres actifs et passifs libellés en monnaies étrangères dans le cours normal des activités.

Dans le cours normal de leurs activités, certains Fonds investiront dans des titres libellés en monnaies étrangères. En conséquence, certains des actifs et une partie des revenus sont exposés aux fluctuations des cours de change.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

- b) Gestion du risque et communication de l'information financière
- i) Risque de marché

Les tableaux ci-dessous présentent, en dollars canadiens, les principales expositions des Fonds aux monnaies étrangères au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016. Les tableaux indiquent également l'effet potentiel, sur la valeur de l'actif net des Fonds, d'une variation de 5 % de la valeur de ces monnaies étrangères par rapport au dollar canadien, soit la monnaie de fonctionnement, toutes les autres variables demeurant par ailleurs constantes.

30 juin 2017	Devise	Valeur	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables
		\$	%	\$
Fonds à versement mensuel Marquest	Dollar américain	2 957 389	9,54%	147 869
Fonds équilibré mondial Marquest	Dollar américain	12 114 377	79,010%	605 719
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	Dollar américain	27 632 528	101,92%	1 381 626
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	Dollar américain	5 797 406	99,88%	289 870

31 décembre 2016	Devise	Valeur	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables
		\$	%	\$
Fonds à versement mensuel Marquest	Dollar américain	1 715 862	3,50%	85 793
Fonds équilibré mondial Marquest	Dollar américain	14 619 556	76,00%	730 978
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	Dollar américain	26 030 772	85,70%	1 301 539
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	Dollar américain	5 996 851	102,20%	299 843

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

- b) Gestion du risque et communication de l'information financière
i) Risque de marché (suite)

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les variations des taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou les justes valeurs des instruments financiers.

Certains Fonds investissent dans des titres à revenu fixe qui portent intérêt à des taux fixes. Ces titres sont donc soumis au risque de taux d'intérêt résultant des variations de la juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt sur le marché.

Les tableaux ci-dessous indiquent les Fonds qui, au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, étaient exposés de façon significative au risque de taux d'intérêt sur la durée restante à courir jusqu'à l'échéance. Les tableaux indiquent également l'effet potentiel, sur la valeur de l'actif net des Fonds, d'une variation du taux d'intérêt égale à 100 points de base, en présumant une variation correspondante de la courbe de rendement, toutes les autres variables demeurant par ailleurs constantes.

30 juin 2017	< 1 an	1 à 5 ans	6 à 10 ans	> 10 ans	Totale	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	2 152 455	-	-	-	2 152 455	2 152
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	619 295	-	-	-	619 295	619
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	655 304	803 215	122 313	1 580 832	101 173
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	150 071	3 600 155	1 770 865	146 907	5 667 998	274 898
Fonds à versement mensuel Marquest	149 351	-	-	-	149 351	-
Fonds équilibré mondial Marquest	-	660 412	2 876 542	-	3 536 954	177 555
Au 31 décembre 2016	< 1 an	1 à 5 ans	6 à 10 ans	> 10 ans	Totale	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	2 321 443	-	-	-	2 321 443	1 857
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	584 070	-	-	-	584 070	642
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	863 994	666 879	292 205	1 823 078	122 693
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	-	2 973 001	1 320 331	637 484	4 930 816	268 729
Fonds à versement mensuel Marquest	154 222	-	-	-	154 222	601
Fonds équilibré mondial Marquest	1 608 264	909 114	3 402 934	-	5 920 312	224 380

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

b) Gestion des risques et informations à fournir (suite)

i) Risque de marché (suite)

Risque de prix et autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des flux de trésorerie futures d'un instrument financier varie en raison des fluctuations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). Les placements des Fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents au fait d'investir dans les marchés financiers. Le risque maximum découlant des instruments financiers détenus par les Fonds est égal à la juste valeur des instruments financiers. Le gérant atténue ce risque en choisissant soigneusement les titres et en respectant des limites définies, tandis qu'il gère le risque lié aux cours du marché des Fonds en diversifiant les placements détenus dans le portefeuille.

L'exposition la plus significative à l'autre risque de prix découle de ses placements dans des titres de participation et de la trésorerie détenue à titre de garantie. Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, si les cours de ces titres sur les différentes bourses de valeurs où ils sont négociés avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant par ailleurs constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables aurait augmenté ou diminué, selon le cas, comme suit :

Au 30 juin 2017	Juste valeur des placements en titres de participation		Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables
	\$	% de l'actif net	\$
Fonds à versement mensuel Marquest	29 174 174	94,11	2 917 417
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	243 160	92,20	24 316
Fonds équilibré mondial Marquest	10 976 103	71,68	1 097 610
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	25 680 991	94,72	2 568 099
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	5 283 603	91,02	528 360
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest	8 660 365	93,50	866 037
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest (Catégorie de Sociétés)	14 222 728	96,41	1 422 273
Fonds de petites sociétés Marquest	1 257 736	73,46	125 774
Fonds de ressources canadien Marquest	1 961 147	87,04	196 115
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	1 927 748	56,51	192 775

Au 31 décembre 2016	Juste valeur des placements en titres de participation		Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables
	\$	% de l'actif net	\$
Fonds à versement mensuel Marquest	46 958 614	96,40	4 695 861
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	383 914	81,20	38 391
Fonds équilibré mondial Marquest	12 824 507	66,70	1 282 451
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	24 686 901	81,30	2 468 690
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	5 636 978	96,10	563 698
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest	7 824 293	95,70	782 429
Fonds d'Options d'Achat Couvertes de Banques Canadiennes Plus Marquest (Catégorie de Sociétés)	13 663 817	91,60	1 366 382
Fonds de petites sociétés Marquest	1 526 626	83,10	152 663
Fonds de ressources canadien Marquest	2 358 512	80,010	235 851
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	2 485 621	62,60	248 562

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

b) Gestion des risques et informations à fournir (suite)

ii) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est défini comme le risque que les Fonds éprouvent de la difficulté à respecter leurs obligations liées aux dettes qui sont réglées en échange de trésorerie ou d'un autre élément d'actif financier.

Les Fonds peuvent acquérir des titres qui ne sont pas négociés activement sur une bourse de valeurs et qui peuvent être des titres privés ou assujettis à des restrictions. Ces titres comprennent ceux qui sont désignés comme étant « assujettis à des restrictions de négociation temporaires » dans le relevé des placements du portefeuille. Rien ne garantit qu'il existera en tout temps un marché actif où ces titres pourront être négociés, ni que les cours auxquels ces titres sont négociés reflèteront fidèlement leur valeur. De plus, aux fins du calcul de la valeur liquidative, et conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, les Fonds doivent maintenir au moins 85 % de leur actif en placements liquides (c.-à-d. des placements négociés sur un marché actif qui peuvent être vendus rapidement).

De même, les Fonds ont divers passifs financiers non réglés, y compris des charges à payer, des dettes bancaires, des créanciers liés aux rachats de parts/d'actions, des créanciers liés à l'acquisition de placements, des montants à payer aux autres catégories de sociétés, des distributions à payer et des actions/parts rachetables. Ces passifs financiers sont entièrement constitués de dettes à court terme payables à l'intérieur d'un délai de 30 jours. Les parts et les actions rachetables sont rachetables sur demande, au gré du porteur. Toutefois, la direction ne prévoit pas que toutes les parts seront rachetées immédiatement, étant donné, qu'en règle générale, les porteurs de ces titres les conservent plus longtemps.

Le risque de liquidité est géré en investissant la majeure partie de l'actif du Fonds dans des placements qui sont négociés dans un marché actif et qui peuvent être facilement liquidés. Des mesures de suivi quantitatif sont utilisées de façon hebdomadaire afin d'identifier les titres du portefeuille du Fonds qui pourraient être considérés aux fins d'un reclassement en tant que titres non liquides. Le Fonds entend également conserver un montant suffisant en trésorerie pour maintenir son niveau de liquidité. Par conséquent, le risque de liquidité du Fonds est considéré comme étant minime.

iii) Risque de crédit

Les Fonds qui investissent dans des titres à revenu fixe sont exposés au risque de crédit. Cela signifie que la valeur de ces titres dépend, en partie, de la capacité des emprunteurs à rembourser tous les montants dus à leurs prêteurs. Les titres à revenu fixe émis par des emprunteurs dont la cote de crédit est élevée sont considérés comme moins risqués et, par conséquent, ont généralement une valeur supérieure à celle des titres émis par des emprunteurs dont la cote de crédit est faible.

Les Fonds limitent leur exposition aux pertes sur prêt en investissant leurs liquidités et leurs placements à court terme auprès d'institutions dont la qualité de crédit est élevée. Afin de maximiser la qualité de crédit des placements, le gérant réévalue constamment le crédit en analysant les facteurs qui influent sur le risque de pertes sur prêts et en se fondant sur les tendances historiques et d'autres informations. Les valeurs comptables des autres actifs (excluant les remboursements d'impôt) lesquels, à court terme, feront l'objet d'un règlement, représentent également l'exposition maximale au risque de crédit.

L'exposition maximale à tout émetteur individuel de titres de créance, au 30 juin 2017, était la Province de l'Alberta, représentant 11,3 % de l'actif net du Fonds d'obligations canadiennes Marquest, la Province de l'Alberta, représentant 12,4 % de l'actif net du Fonds canadien de revenu fixe Marquest, le gouvernement du Canada, représentant 20,6 % de l'actif net du Fonds marché monétaire Marquest et le gouvernement du Canada, représentant 32,1 % de l'actif net du Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés).

L'exposition maximale à tout émetteur individuel de titres de créance au 31 décembre 2016 était la Province de l'Alberta, représentant 14,9 % de l'actif net du Fonds d'obligations canadiennes Marquest, la Province de l'Alberta, représentant 7,3 % de l'actif net du Fonds canadien de revenu fixe Marquest, le gouvernement du Canada, représentant 25,0 % de l'actif net du Fonds marché monétaire Marquest, et le gouvernement du Canada, représentant 37,6 % de l'actif net du Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés).

Le Fonds investit dans des titres de créance de catégorie investissement, selon les notations établies principalement par DBRS et par Standard & Poor's.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

b) Gestion des risques et informations à fournir (suite)

iii) Risque de crédit (suite)

Les notations des titres qui exposaient les Fonds à un risque de crédit important au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 sont indiquées ci-dessous.

Au 30 juin 2017	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Non cotés	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	779 035	1 188 470	-	-	-	-	-	184 950	2 152 455
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	259 675	299 636	-	-	-	-	-	59 984	619 295
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	29 448	261 006	860 823	429 555	-	-	-	-	1 580 832
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	240 489	1 115 574	2 912 218	1 399 717	-	-	-	-	5 667 998
Fonds à versement mensuel Marquest	-	-	-	-	-	-	-	149 351	149 351
Fonds équilibré mondial Marquest	-	-	-	-	1 262 256	2 123 580	-	151 118	3 536 954
Au 31 décembre 2016	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Non cotés	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	1 108 539	1 212 904	-	-	-	-	-	-	2 321 443
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	339 544	244 526	-	-	-	-	-	-	584 070
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	34 455	580 085	795 511	413 027	-	-	-	-	1 823 078
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	410 409	1 138 519	1 918 328	1 463 560	-	-	-	-	4 930 816
Fonds à versement mensuel Marquest	-	-	-	-	-	-	-	154 222	154 222
Fonds équilibré mondial Marquest	1 608 264	-	-	-	1 868 511	2 293 275	-	150 262	5 920 312

Toutes les transactions dans des titres cotés sont réglées lors de la livraison et réalisées par l'entremise de courtiers autorisés. Le risque de défaillance est jugé négligeable, puisque la livraison des titres vendus n'a lieu qu'une fois que le courtier a reçu le paiement. Le paiement pour tout achat est versé après que les titres ont été reçus par le courtier. La transaction sera annulée si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Les Fonds peuvent conclure, avec d'autres parties, des opérations de prêts de titres dans le cadre desquelles les Fonds échangent temporairement des titres contre des garanties, avec engagement de l'autre partie de remettre les mêmes titres à une date ultérieure. Se reporter à la note 7.

iv) Risque de concentration

Le risque de concentration lié au portefeuille est le risque de perte de la valeur totale des placements du portefeuille du Fonds découlant d'une surpondération des placements dans un instrument, un secteur ou un pays en particulier. Un résumé du risque de concentration du portefeuille par secteur d'activité au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 est présenté dans le relevé des placements du portefeuille du Fonds.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

13. INTÉRÊTS DÉTENUS DANS D'AUTRES ENTITÉS

Le Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés) et le Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés) investissent dans d'autres fonds de placement (les « fonds sous-jacents »). Chaque fonds sous-jacent investit dans un portefeuille d'actifs afin de produire des rendements sous la forme de revenus de placement et de plus-value en capital pour ses porteurs de parts. Chaque fonds sous-jacent finance principalement ses activités au moyen de l'émission de parts rachetables au gré du porteur qui donnent droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés) et le Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés) n'ont ni l'obligation ni l'intention d'offrir un soutien financier aux fonds sous-jacents.

Le Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés) et le Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés) ont évalué leur capacité à exercer un contrôle ou une influence notable sur l'un ou l'autre des fonds sous-jacents aux termes d'IFRS 10 et d'IAS 28. Comme leurs placements dans les fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement respectifs des fonds sous-jacents, ils n'ont pas la capacité d'exercer un contrôle ou une influence notable sur les fonds sous-jacents en raison de leur incapacité à exercer leurs droits de vote ou de participer aux décisions relatives aux politiques financières et opérationnelles des fonds sous-jacents, ou d'influer sur celles-ci.

Les placements du Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés) et du Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés) dans les fonds sous-jacents sont exposés au risque de marché découlant de l'incertitude entourant les valeurs futures de ces fonds sous-jacents. La participation du Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés) et du Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés) dans les fonds sous-jacents, détenue sous la forme de parts rachetables, est indiquée dans leur tableau des placements à leur juste valeur, qui représente l'exposition maximale et le risque de perte des Fonds à l'égard de ces placements.

	Juste valeur totale des fonds sous-jacents détenus par le fonds	Revenu de placement échu du fonds sous-jacent	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables du fonds
Au 30 juin 2017	\$	\$	%
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	243 160	1 564	92,20
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	1 927 748	-	56,50

	Juste valeur totale des fonds sous-jacents détenus par le fonds	Revenu de placement échu du fonds sous-jacent	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables du fonds
Au 31 décembre 2016	\$	\$	%
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	383 914	-	81,20
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	2 485 621	-	62,60

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

14. PRISES DE POSITION COMPTABLES FUTURES

La norme IFRS 9, *Instruments financiers*, a été publiée dans sa forme définitive en juillet 2014 par l'IASB et remplacera la norme IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. La norme IFRS 9 mise sur une approche unifiée en vue d'établir si un actif financier doit être évalué au coût amorti ou à sa juste valeur, remplaçant ainsi les multiples règles de la norme IAS 39. L'approche préconisée par la norme IFRS 9 est fondée sur la manière dont une entité gère ses instruments financiers dans le contexte de son modèle économique et sur les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. La plupart des exigences de la norme IAS 39 relatives à la comptabilisation et à l'évaluation des passifs financiers ont été reprises telles quelles dans la norme IFRS 9. La nouvelle norme exige également qu'une seule méthode de calcul des pertes de valeur soit utilisée, remplaçant les multiples méthodes associées à la norme IAS 39. La norme IFRS 9 renferme aussi des exigences liées à un nouveau modèle de comptabilité de couverture, qui présente une révision substantielle de la comptabilité de couverture et permettra aux entités de mieux représenter leurs activités de gestion du risque dans leurs états financiers. Les améliorations les plus importantes s'adressent aux entités qui se couvrent contre les risques non financiers, de sorte que l'on prévoit qu'elles seront d'intérêt pour les institutions non financières. La norme IFRS 9 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. Le gérant évalue actuellement l'incidence qu'aura l'adoption de cette norme IFRS sur les états financiers.

15. TRÉSORERIE DONNÉE EN GARANTIE

Les options de vente confèrent au porteur le droit de vendre les titres au Fonds à un prix d'exercice préétabli au cours de la période de validité de l'option. Au 31 décembre 2016, le Fonds ne détenait pas les titres sous-jacents visés, mais un montant de trésorerie avait été donné en garantie et était détenu dans un compte de garantie en trésorerie. La trésorerie donnée en garantie est présentée à l'état de la situation financière au 31 décembre 2016. La juste valeur totale de la trésorerie donnée en garantie s'élevait à néant au 30 juin 2017 (879 400 \$ au 31 décembre 2016).

Les comptes sur marge représentent les dépôts en trésorerie auprès des courtiers, transférés à titre de garantie à l'égard des contrats dérivés ouverts. Le Fonds a recours aux services de courtiers pour réaliser les opérations liées aux dérivés, y compris celles effectuées avec des contreparties centrales. Au 30 juin 2017, la juste valeur des soldes des comptes sur marge pour le Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés), le Fonds américain de croissance des dividendes Marquest et le Fonds équilibré mondial Marquest s'établissait respectivement à 223 304 \$, à 839 517 \$ et à 235 204 \$ (187 340 \$, 680 092 \$ et 288 955 \$, respectivement, au 31 décembre 2016).

TORONTO

161, rue Bay
bureau 4420, C.P. 204
Toronto (Ontario) M5J 2S1
Téléphone 416.777.7350
Sans frais 1.877.777.1541

MONTREAL

1155 boulevard Robert-Bourassa
bureau 905
Montréal (Québec) H3B 3A7
Téléphone 514.227.0666
Sans frais 1.866.687.9363

VANCOUVER

1055 , rue West Hastings
bureau 300
Vancouver (Colombie-britannique)
V6E 2E9
Téléphone 604.895.7281

SERVICE À LA CLIENTÈLE

Téléphone 416.365.4077
Sans frais 1.888.964.3533
clientservices@marquest.ca

WWW.MARQUEST.CA