



GROUP DE FONDS MARQUEST
RAPPORT SEMESTRIEL

pour la Période terminée le 30 juin 2018

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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 066 675	1 880 142
Trésorerie	68 736	207 368
Intérêts courus à recevoir	693	2 645
Charges payées d'avance	18 842	9 839
	<u>1 154 946</u>	<u>2 099 994</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	31	38
Autres créiteurs et charges à payer	10 957	13
Distribution à payer	96	96
	<u>11 084</u>	<u>147</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	<u>1 143 862</u>	<u>2 099 847</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	1 143 782	2 096 737
Catégorie F	80	3 110
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	9,76	10,00
Catégorie F	9,94	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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distribution	10 573	7 974
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	75	79
Revenu total (perte)	10 648	8 053
Charges (note 4)		
Frais de gestion	2 902	3 686
Charges d'intérêts	23	-
Charges d'exploitation	28 074	17 145
Honoraires des auditeurs	2 348	2 424
Frais de garde	10 182	13 061
Frais juridiques	718	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	200	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	1 692	344
Total des charges	46 139	40 541
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	-	(35 614)
Charges nettes	46 139	4 927
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(35 491)	3 126
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(35 435)	3 097
Catégorie F	(56)	29
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,20)	0,01
Catégorie F	(0,18)	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

	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	2 096 737	2 477 916	3 110	18 987
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(35 435)	3 097	(56)	29
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	-	(3 097)	-	(30)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	-	(3 097)	-	(30)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	130 433	43 807	1 200	-
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	-	2 955	-	4
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 047 953)	(381 325)	(4 174)	(6 015)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(917 520)	(334 563)	(2 974)	(6 011)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(952 955)	(334 563)	(3 030)	(6 012)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	1 143 782	2 143 353	80	12 975
			2018 (\$)	2017 (\$)
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			2 099 847	2 496 903
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(35 491)	3 126
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			-	(3 127)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			-	(3 127)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			131 633	43 807
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			-	2 959
Montant payé au rachat de parts rachetables			(1 052 127)	(387 340)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(920 494)	(340 574)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(955 985)	(340 575)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			1 143 862	2 156 328

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(35 491)	3 126
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Acquisition de placements	(4 333 250)	(7 986 812)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	5 159 108	8 164 907
Intérêts courus à recevoir	(10 439)	(7 972)
Frais payés d'avance	(9 003)	-
Frais de gestion à payer	(7)	(6)
Autres créditeurs et charges à payer	10 944	(3)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	781 862	173 240
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(169)
Produit de la vente de parts rachetables	131 633	43 807
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 052 127)	(387 340)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(920 494)	(343 702)
Diminution nette de la trésorerie	(138 632)	(170 462)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	207 368	173 408
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	68 736	2 946
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	134	2
Intérêts payés	(23)	-

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS MARCHÉ MONÉTAIRE MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Valeur nominale		Échéance	Taux de rendement	Coût moyen	Juste valeur
BILLETS À COURT TERME (93,25%)					
Bons du Trésor (57,52 %)					
300 000	Canadian Treasury Bill	9/20/2018	1,17%	299 193 \$	299 193 \$
160 000	Province of Ontario	7/4/2018	1,35%	159 469	159 469
200 000	Province of Quebec	9/14/2018	1,46%	199 322	199 322
				<u>657 984</u>	<u>657 984</u>
Acceptations bancaires (26,14 %)					
100 000	Bank of Montreal	8/27/2018	1,57%	99 708	99 708
100 000	Royal Bank of Canada	8/31/2018	1,58%	99 689	99 689
100 000	The Bank of Nova Scotia	9/13/2018	1,62%	99 633	99 633
				<u>299 030</u>	<u>299 030</u>
Escompte de papier commercial (9,59 %)					
110 000	Hydro One Inc.	9/6/2018	1,59%	109 661	109 661
				<u>109 661</u>	<u>109 661</u>
TOTAL DES BILLETS À COURT TERME				<u>1 066 675</u>	<u>1 066 675</u>
Coût total et juste valeur des placements (93,25 %)				1 066 675	1 066 675
Autres actifs moins les passifs (6,75 %)				77 187	77 187
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables				<u>1 143 862 \$</u>	<u>1 143 862 \$</u>

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Bons du Trésor	57,52%	7,60%
Acceptations bancaires	26,14%	25,43%
Escompte de papier commercial	9,59%	50,81%
Billets de dépôt au porteur	-	5,70%
Autres actifs moins les passifs	6,75%	10,46%
Total	<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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	448 555	583 530
Trésorerie	17 888	5 546
Intérêts courus à recevoir	349	744
Frais payés d'avance	18 842	9 839
	485 634	599 659
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	6	6
Autres créiteurs et charges à payer	8 001	2
Montant à payer à d'autres catégories de sociétés (note 4)	186 095	186 095
	194 102	186 103
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	291 532	413 556
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	236 671	354 319
Série F	54 861	59 237
Actif net attribuable aux détenteurs d'action rachetables, par action		
Série A	10,68	11,54
Série F	9,21	9,95

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 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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distribution	3 166	2 203
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	26	28
Revenu total (perte)	3 192	2 231
Charges (note 4)		
Frais de gestion	543	662
Charges d'intérêts	-	2
Charges d'exploitation	15 827	6 263
Honoraires des auditeurs	1 955	577
Frais de garde	10 031	12 744
Frais juridiques	148	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	42	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs d'actions	1 607	68
Total des charges	30 153	24 197
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	-	(23 292)
Charges nettes	30 153	905
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(26 961)	1 326
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	(22 585)	1 094
Série F	(4 376)	232
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	(0,83)	0,03
Série F	(0,73)	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>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
	Série A		Série F	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	354 319	405 355	59 237	59 672
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(22 585)	1 094	(4 376)	232
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Montant payé au rachat d'action rachetables	(95 063)	(30 144)	-	-
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(95 063)	(30 144)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(117 648)	(29 050)	(4 376)	232
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	236 671	376 305	54 861	59 904
			<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période			413 556	465 027
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations			(26 961)	1 326
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Montant payé au rachat d'actions rachetables			(95 063)	(30 144)
Transactions sur les actions rachetables, montant net			(95 063)	(30 144)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables			(122 024)	(28 818)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période			291 532	436 209

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(26 961)	1 326
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Acquisition de placements	(1 336 398)	(2 201 807)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	1 474 883	2 168 999
Intérêts courus à recevoir	(3 115)	(2 203)
Frais payés d'avance	(9 003)	-
Montant à payer au gérant	-	-
Frais de gestion à payer	-	(1)
Autres créiteurs et charges à payer	7 999	-
Reentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	107 405	(33 686)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(95 063)	(30 144)
Reentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(95 063)	(30 144)
Diminution nette de la trésorerie	12 342	(63 830)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	5 546	66 572
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	17 888	2 742
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	51	-
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

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Valeur nominale	Échéance	Taux de rendement	Coût moyen	Juste valeur	
BILLETS À COURT TERME (153,86 %)					
Bons du Trésor (80,36 %)					
100 000	Canadian Treasury Bill	9/20/2018	1.17%	99 731 \$	99 731 \$
50 000	Province of Ontario	7/4/2018	1.35%	49 834	49 834
85 000	Province of Quebec	9/14/2018	1.46%	84 712	84 712
				<u>234 277</u>	<u>234 277</u>
Acceptations bancaires (58,11 %)					
40 000	Bank of Montreal	8/27/2018	1.57%	39 883	39 883
40 000	Royal Bank of Canada	8/31/2018	1.58%	39 876	39 876
45 000	The Bank of Nova Scotia	9/13/2018	1.62%	44 835	44 835
45 000	The Toronto-Dominion Bank	7/31/2018	1.62%	44 823	44 823
				<u>169 417</u>	<u>169 417</u>
Escompte de papier commercial (15,39 %)					
45 000	Hydro One Inc.		1.59%	44 861	44 861
				<u>44 861</u>	<u>44 861</u>
TOTAL DES BILLETS À COURT TERME				<u>448 555</u>	<u>448 555</u>
Coût total et juste valeur des placements (153,86 %)				448 555	448 555
Autres actifs moins les passifs (-53,86 %)				(157 023)	(157 023)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables				<u>291 532 \$</u>	<u>291 532 \$</u>

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Bons du Trésor	80,36%	42,22%
Acceptations bancaires	58,11%	32,57%
Escompte de papier commercial	15,39%	66,31%
Autres actifs moins les passifs	(53,86%)	(41,10%)
Total	<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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 005 220	1 177 064
Trésorerie	8 273	1 654
Intérêts courus à recevoir	4 469	6 077
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	<u>1 031 446</u>	<u>1 191 532</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	88	69
Autres créditeurs et charges à payer	9 113	35
Distribution à payer	1 085	973
	<u>10 286</u>	<u>1 077</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	<u>1 021 160</u>	<u>1 190 455</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	928 101	1 082 442
Catégorie F	93 059	108 013
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	3,84	4,09
Catégorie F	4,29	4,54

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distribution	15 181	21 653
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	72	78
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	(7 901)	3 906
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(4 861)	11 268
Revenu total (perte)	2 491	36 905
Charges (note 4)		
Frais de gestion	5 678	9 236
Charges d'intérêts	17	19
Charges d'exploitation	20 855	12 371
Honoraires des auditeurs	1 922	2 081
Frais de garde	9 784	12 819
Frais juridiques	412	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	140	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	1 604	264
Total des charges	40 412	40 671
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(1 474)	(26 671)
Charges nettes	38 938	14 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(36 447)	22 905
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(33,528)	22 538
Catégorie F	(2,919)	367
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,13)	0,06
Catégorie F	(0,13)	0,02

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

	2018 (\$) Catégorie A	2017 (\$)	2018 (\$) Catégorie F	2017 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	1 082 442	1 807 276	108 013	67 018
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(33 528)	22 538	(2 919)	367
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(29 970)	(45 316)	(2 644)	(2 120)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(29 970)	(45 316)	(2 644)	(2 120)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	6 602	78 502	-	49 034
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	24 345	39 060	2 042	1 621
Montant payé au rachat de parts rachetables	(121 790)	(427 640)	(11 433)	-
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(90 843)	(310 078)	(9 391)	50 655
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(154 341)	(332 856)	(14 954)	48 902
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	928 101	1 474 420	93 059	115 920
			2018 (\$) Total	2017 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			1 190 455	1 874 294
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(36 447)	22 905
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(32 614)	(47 436)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(32 614)	(47 436)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			6 602	127 536
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			26 387	40 681
Montant payé au rachat de parts rachetables			(133 223)	(427 640)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(100 234)	(259 423)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(169 295)	(283 954)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			1 021 160	1 590 340

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(36 447)	22 905
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	7 901	(3 906)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	4 861	(11 268)
Acquisition de placements	(928 070)	(2 855 313)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	1 087 152	3 121 530
Intérêts courus à recevoir	1 608	(378)
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	19	(17)
Autres créditeurs et charges à payer	9 078	(10)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	139 355	273 543
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 115)	(5 717)
Produit de la vente de parts rachetables	6 602	127 536
Montant payé au rachat de parts rachetables	(133 223)	(441 613)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(132 736)	(319 794)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 619	(46 251)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	1 654	49 203
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	8 273	2 952
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	16 789	21 275
Intérêts payés	(17)	(19)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Valeur nominale		Échéance	Coupon	Coût moyen	Juste valeur
TITRES À REVENU FIXE (98,44 %)					
Obligations de sociétés (61,20 %)					
75 000	Bank of Montreal	6/20/2023	2,89%	74 987 \$	74 871 \$
15 000	Bell Canada Inc.	10/3/2022	3,00%	15 444	14 986
35 000	Bell Canada Inc.	3/12/2025	3,35%	35 195	35 024
16 000	Canadian Western Bank	12/15/2022	2,92%	15 798	15 840
30 000	Enbridge Inc.	3/11/2021	3,16%	30 798	30 179
55 000	Enbridge Inc.	6/8/2027	3,20%	51 310	52 495
22 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	8/25/2022	2,39%	22 000	21 582
50 000	Honda Canada Finance Inc.	12/19/2022	2,49%	50 000	49 131
41 000	Manufacturers Life Insurance Co.	11/22/2027	3,18%	41 388	41 311
40 000	Manulife Financial Corp.	8/20/2029	3,05%	40 000	39 238
50 000	Royal Bank of Canada	12/5/2023	2,33%	49 500	48 455
70 000	Saputo Inc.	6/13/2022	1,94%	70 000	67 416
20 000	Sun Life Financial Inc.	11/23/2027	2,75%	20 050	19 722
75 000	TELUS Corp.	1/26/2021	3,60%	79 118	76 534
37 000	TransCanada Pipelines Ltd.	7/19/2023	3,69%	39 308	38 125
				<u>634 896</u>	<u>624 909</u>
Obligations des provinces (37,24 %)					
13 000	Province of Alberta	6/1/2026	2,20%	13 021	12 512
13 000	Province of Alberta	6/1/2027	2,55%	12 653	12 754
24 000	Province of Alberta	6/1/2031	3,50%	25 301	25 494
19 000	Province of Manitoba	6/2/2023	2,55%	19 869	19 023
50 000	Province of Manitoba	6/2/2025	2,45%	51 068	49 195
141 000	Province of Nova Scotia	6/1/2027	2,10%	140 917	133 040
45 000	Province of Ontario	6/2/2025	2,60%	45 264	44 759
6 000	Province of Ontario	6/2/2026	2,40%	5 871	5 850
59 000	Province of Ontario	6/2/2027	2,60%	59 531	58 005
20 000	Province of Quebec	9/1/2026	2,50%	20 118	19 679
				<u>393 613</u>	<u>380 311</u>
TOTAL DES TITRES À REVENU FIXE				<u>1 028 509</u>	<u>1 005 220</u>
Coût total et juste valeur des placements (98,44 %)				1 028 509	1 005 220
Autres actifs moins les passifs (1,56 %)				15 940	15 940
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables				<u>1 044 449 \$</u>	<u>1 021 160 \$</u>

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	61,20%	68,21%
Obligations des provinces	37,24%	30,67%
Autres actifs moins les passifs	1,56%	1,12%
Total	<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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	2 694 997	2 939 775
Trésorerie	17 203	3 569
Intérêts courus à recevoir	18 167	17 137
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	2 743 851	2 967 218
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	171	123
Autres créiteurs et charges à payer	13 809	44
Distribution à payer	-	821
	13 980	988
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	2 729 871	2 966 230
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	192 177	204 619
Catégorie F	2 537 694	2 761 611
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	9,82	10,01
Catégorie F	9,81	9,97

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distribution	39 063	67 265
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	184	261
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	(17 482)	734
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(10 010)	4 251
Revenu total (perte)	11 755	72 511
Charges (note 4)		
Frais de gestion	10 827	20 732
Charges d'intérêts	34	11
Charges d'exploitation	25 751	22 417
Honoraires des auditeurs	2 857	4 577
Frais de garde	15 206	18 198
Frais juridiques	1 084	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	367	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	1 278	843
Total des charges	57 404	70 659
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(4 525)	(42 717)
Charges nettes	52 879	27 942
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(41 124)	44 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(3 596)	1 685
Catégorie F	(37 528)	42 884
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,18)	0,05
Catégorie F	(0,14)	0,08

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

	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	204 619	310 992	2 761 611	4 732 280
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(3 596)	1 685	(37 528)	42 884
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(173)	(1 024)	(6 017)	(38 561)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(173)	(1 024)	(6 017)	(38 561)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	-	21 000	403 644	1 005 645
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	153	515	3 237	20 348
Montant payé au rachat de parts rachetables	(8 826)	(7 752)	(587 253)	(383 185)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(8 673)	13 763	(180 372)	642 808
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(12 442)	14 424	(223 917)	647 131
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	192 177	325 416	2 537 694	5 379 411
			2018 (\$)	2017 (\$)
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			2 966 230	5 043 272
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(41 124)	44 569
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(6 190)	(39 585)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(6 190)	(39 585)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			403 644	1 026 645
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			3 390	20 863
Montant payé au rachat de parts rachetables			(596 079)	(390 937)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(189 045)	656 571
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(236 359)	661 555
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			2 729 871	5 704 827

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables		
provenant des opérations	(41 124)	44 569
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	17 482	(734)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	10 010	(4 251)
Acquisition de placements	(7 493 931)	(12 559 482)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	7 711 217	11 845 467
Intérêts courus à recevoir	(1 030)	(2 890)
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	48	31
Autres créditeurs et charges à payer	13 765	13
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	209 690	(677 277)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 621)	(37 158)
Produit de la vente de parts rachetables	403 644	1 026 645
Montant payé au rachat de parts rachetables	(596 079)	(396 855)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(196 056)	592 632
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 634	(84 645)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	3 569	114 692
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	17 203	30 047
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	38 033	64 375
Intérêts payés	(34)	(11)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE CANADIEN MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Valeur nominale	Échéance	Coupon	Coût moyen	Juste valeur	
TITRES À REVENU FIXE (98,72 %)					
Obligations de sociétés (77,87 %)					
150 000	Bank of Montreal	6/20/2023	2,89%	149 973 \$	149 743 \$
150 000	Bell Canada Inc.	10/3/2022	3,00%	151 400	149 857
75 000	Canadian Western Bank	12/15/2022	2,92%	75 000	74 252
75 000	Enbridge Inc.	8/10/2026	3,00%	74 835	73 218
75 000	Honda Canada Finance Inc.	2/18/2021	2,16%	75 891	73 955
60 000	HSBC Bank of Canada	9/29/2021	2,91%	62 550	60 034
104 000	HSBC Bank of Canada	1/31/2023	2,54%	101 608	101 736
75 000	Manufacturers Life Insurance Co.	1/5/2026	2,39%	74 587	74 268
75 000	Manufacturers Life Insurance Co.	11/22/2027	3,18%	77 482	75 569
109 000	Manulife Financial Corp.	8/20/2029	3,05%	108 567	106 923
50 000	National Bank of Canada	6/30/2022	1,96%	50 255	48 356
150 000	Nissan Canada Financial Services Inc.	3/5/2021	2,61%	149 999	149 164
125 000	Saputo Inc.	6/13/2022	1,94%	125 000	120 385
150 000	Sun Life Financial Inc.	11/23/2027	2,75%	149 937	147 914
82 000	Sun Life Financial Inc.	9/19/2028	3,05%	82 066	81 582
125 000	TELUS Corp.	1/26/2021	3,60%	131 863	127 556
50 000	TELUS Corp.	1/17/2025	3,75%	51 425	51 147
67 000	The Bank of Nova Scotia	6/28/2024	2,29%	64 722	64 352
125 000	The Bank of Nova Scotia	3/30/2027	2,58%	120 625	121 818
90 000	Thomson Reuters Corp.	9/30/2020	4,35%	98 515	93 268
125 000	TransCanada Pipelines Ltd.	7/19/2023	3,69%	132 799	128 801
50 000	Westcoast Energy Inc.	7/2/2020	4,57%	54 195	51 844
				<u>2 163 294</u>	<u>2 125 742</u>
Obligations des provinces (20,85 %)					
35 000	Province of Alberta	6/1/2027	2,55%	34 066	34 338
257 000	Province of Nova Scotia	6/1/2027	2,10%	256 851	242 489
294 000	Province of Ontario	6/2/2025	2,60%	293 765	292 428
				<u>584 682</u>	<u>569 255</u>
TOTAL DES TITRES À REVENU FIXE				<u>2 747 976</u>	<u>2 694 997</u>
Coût total et juste valeur des placements (98,72 %)				2 747 976	2 694 997
Autres actifs moins les passifs (1,28 %)				34 874	34 874
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables				<u>2 782 850 \$</u>	<u>2 729 871 \$</u>

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Obligations de sociétés	77,87%	78,01%
Obligations des provinces	20,85%	21,10%
Autres actifs moins les passifs	1,28%	0,89%
Total	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Voir les notes annexes.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	17 682 886	21 681 619
Trésorerie	1 902 857	3 854 257
Dividendes cumulés à recevoir	65 428	52 100
Intérêts courus à recevoir	248	23 426
Montant à recevoir à la vente de parts rachetables	-	31 869
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	705 025	-
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	20 369 928	25 650 008
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	3 647	3 069
Autres créiteurs et charges à payer	45 901	1 555
Montant à payer au rachat de parts rachetables	77 301	19 538
Distribution à payer	76 359	1 623
	203 208	25 785
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	20 166 720	25 624 223
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	19 829 362	25 085 152
Catégorie AA	-	-
Catégorie F	337 358	539 071
Catégorie F-AA	-	-
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	1,95	2,15
Catégorie AA	-	-
Catégorie F	2,91	3,13
Catégorie F-AA	-	-

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Dividendes	371 115	365 523
Intérêts aux fins de distribution	(4 018)	21 891
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	4 055	1 168
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	461 941	2 076 147
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	3 370	116 642
Profit (perte) de change	59 264	22,135
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(1 373 888)	(3 425 973)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	-	(23 875)
Revenu total (perte)	(478 161)	(846 342)
Charges (note 4)		
Frais de gestion	242 855	421 859
Retenues d'impôts étrangers (note 8)	5 533	3 615
Coûts de transaction (note 6)	35 611	168 492
Charges d'intérêts	-	4 775
Charges d'exploitation	179 888	201 215
Honoraires des auditeurs	11 289	27 317
Frais de garde	15 161	33 109
Frais juridiques	8 120	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	2 772	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	4 262	6 117
Total des charges	505 491	870 380
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(36 072)	(57 986)
Charges nettes	469 419	812 394
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(947 580)	(1 658 736)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(931 343)	(1 629 011)
Catégorie AA	-	(1 098)
Catégorie F	(16 237)	(28 618)
Catégorie F-AA	-	(9)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,09)	(0,10)
Catégorie AA	-	(0,01)
Catégorie F	(0,11)	(0,12)
Catégorie F-AA	-	(0,00)

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

	2018 (\$)	2017 (\$)	2018 (\$)	2017 (\$)
	Catégorie A		Catégorie AA	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	25 085 152	45 038 326	-	2 657 471
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(931 343)	(1 629 011)	-	(1 098)
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(1 275 544)	(1 890 656)	-	-
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(1 275 544)	(1 890 656)	-	-
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	687 819	3 139 473	-	-
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	810 431	1 126 819	-	-
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 547 153)	(15 476 237)	-	(2 656 373)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(3 048 903)	(11 209 945)	-	(2 656 373)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(5 255 790)	(14 729 612)	-	(2 657 471)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	19 829 362	30 308 714	-	-
	2018 (\$)	2017 (\$)	2018 (\$)	2017 (\$)
	Catégorie F		Catégorie F-AA	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	539 071	971 606	-	56 200
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(16 237)	(28 618)	-	(9)
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(16 873)	(28 171)	-	-
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(16 873)	(28 171)	-	-
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	620	186 962	-	-
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	9 482	18 492	-	-
Montant payé au rachat de parts rachetables	(178 705)	(428 202)	-	(56 191)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(168 603)	(222 748)	-	(56 191)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(201 713)	(279 537)	-	(56 200)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	337 358	692 069	-	-
	Total		2018 (\$)	2017 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			25 624 223	48 723 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(947 580)	(1 658 736)
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(1 292 417)	(1 918 827)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(1 292 417)	(1 918 827)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			688 439	3 326 435
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			819 913	1 145 311
Montant payé au rachat de parts rachetables			(4 725 858)	(18 617 003)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(3 217 506)	(14 145 257)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(5 457 503)	(17 722 820)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			20 166 720	31 000 783

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables		
provenant des opérations	(947 580)	(1 658 736)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	(59 264)	(22 135)
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(461 941)	(2 076 147)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	1 373 888	3 425 973
Variation de la juste valeur des contrats d'option	-	(35 700)
Acquisition de placements	(15 784 276)	(52 584 493)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	18 166 037	70 262 224
Dividendes cumulés à recevoir	(13 328)	17 473
Intérêts courus à recevoir	23 178	(75)
Frais de gestion à payer	578	(2 091)
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Autres créditeurs et charges à payer	44 346	(960)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	2 334 891	17 325 333
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(397 768)	(671 466)
Produit de la vente de parts rachetables	720 308	3 329 817
Montant payé au rachat de parts rachetables	(4 668 095)	(19 212 258)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(4 345 555)	(16 553 907)
Profit (perte) de change	59 264	22 135
Augmentation nette de la trésorerie	(2 010 664)	771 426
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	3 854 257	946 579
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	1 902 857	1 740 140
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	357 787	382 996
Impôts étrangers versés	(5 533)	(3 615)
Intérêts reçus	19 160	21 816
Intérêts payés	-	(4 775)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions, de parts ou de bons de souscription ou valeur nominale		Date d'expiration	Coupon/Prix d'exercice	Coût moyen*	Juste valeur
TITRES À REVENU FIXE (0,57 %)					
115 000	Cooltech Corp.	12/31/2019	1,00%	148 798 \$	115 812 \$
TOTAL DES TITRES À REVENU FIXE				<u>148 798</u>	<u>115 812</u>
ACTIONS CANADIENNES (77,85 %)					
Services financiers (30,13 %)					
6 000	Bank of Montreal			571 055	609 720
17 600	Brookfield Asset Management Inc.			857 540	938 608
5 797	Canadian Imperial Bank of Commerce			648 943	662 945
16 800	Genworth MI Canada Inc.			684 373	718 704
27 000	Manulife Financial Corp.			623 195	637 740
6 623	Royal Bank of Canada			649 598	655 611
14 100	Sun Life Financial Inc.			636 644	744 903
6 700	The Bank of Nova Scotia			486 681	498 748
8 000	The Toronto-Dominion Bank			515 372	608 720
				<u>5 673 401</u>	<u>6 075 699</u>
Produits industriels (11,03 %)					
62 500	Chorus Aviation Inc.			540 447	440 000
18 979	Exchange Income Corp.			627 202	608 087
18 500	Russel Metals Inc.			583 875	497 095
11 700	SNC-Lavalin Group Inc.			637 273	679 302
				<u>2 388 797</u>	<u>2 224 484</u>
Produits de consommation discrétionnaire (9,08 %)					
37 600	EnerCare Inc.			651 716	676 048
20 755	Park Lawn Corp.			394 723	504 969
11 145	Spin Master Corp.			465 380	649 642
				<u>1 511 819</u>	<u>1 830 659</u>
Services publics (8,83 %)					
43 000	Algonquin Power & Utilities Corp.			579 864	546 100
79 325	Crius Energy Trust			655 589	533 857
28 606	Northland Power Inc.			703 731	701 706
				<u>1 939 184</u>	<u>1 781 663</u>
Énergie (7,05 %)					
15 596	Vermilion Energy Inc.			658 363	739 407
123 178	Yangarra Resources Ltd.			682 348	682 406
				<u>1 340 711</u>	<u>1 421 813</u>
Secteur immobilier (5,23 %)					
46 800	Invesque Inc.			520 820	529 347
212 900	StorageVault Canada Inc.			498 606	525 863
				<u>1 019 426</u>	<u>1 055 210</u>
Soins de santé (3,38 %)					
48 720	Medical Facilities Corp.			668 116	680 618
				<u>668 116</u>	<u>680 618</u>
Services de télécommunications (3,12 %)					
11 822	BCE Inc.			640 372	629 403
250 000	Qyou Media Inc., bons de souscription	10/03/2019	0.75	-	-
				<u>640 372</u>	<u>629 403</u>
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				<u>15 181 826</u>	<u>15 699 549</u>

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

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions, de parts
ou de bons de
souscription ou valeur
nominale

Date d'expiration Coupon/Prix
d'exercice Coût moyen* Juste valeur

	ACTIONS AMÉRICAINES (9,26 %)		
	Services publics (9,26 %)		
17 300	Brookfield Infrastructure Partners LP	573 091 \$	872 612 \$
16 900	Brookfield Renewable Partners LP	681 927	666 874
13 300	Pattern Energy Group Inc.	372 023	328 039
		<u>1 627 041</u>	<u>1 867 525</u>
	TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES	<u>1 627 041</u>	<u>1 867 525</u>
	Coût total et juste valeur des placements (87,68 %)	16 957 665	17 682 886
	Coûts de transactions (note 6)	(21 959)	-
	Total des placements	<u>16 935 706</u>	<u>17 682 886</u>
	Autres actifs moins les passifs (12,32 %)	2 483 834	2 483 834
	Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	<u>19 419 540 \$</u>	<u>20 166 720 \$</u>

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Services financiers	30,13%	18,36%
Services publics	18,09%	12,32%
Produits industriels	11,03%	10,79%
Produits de consommation discrétionnaire	9,08%	9,80%
Énergie	7,05%	12,63%
Secteur immobilier	5,23%	14,58%
Soins de santé	3,38%	2,54%
Services de télécommunications	3,12%	0,06%
Titres à revenu fixe	0,57%	0,76%
Technologies de l'information	-	0,50%
Matières	-	2,27%
Autres actifs moins les passifs	<u>12,32%</u>	<u>15,39%</u>
Total	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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 13)	97 994	224 053
Trésorerie	12 891	19 110
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	674	-
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	80	90
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	<u>125 123</u>	<u>249 990</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	13	18
Autres créditeurs et charges à payer	9 471	7
	<u>9 484</u>	<u>25</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	<u>115 639</u>	<u>249 965</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	113 427	249 965
Série F	2 212	4 807
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, par action		
Série A	4,96	6,16
Série F	5,22	6,44

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 À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distribution	14	2
Distributions de fiducies de placement	6 373	9 227
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	(5 867)	(8 248)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(7 439)	(10 854)
Revenu total (perte)	(6 919)	(9 873)
Charges (note 4)		
Frais de gestion	1 261	2 087
Charges d'intérêts	7	2
Charges d'exploitation	12 998	5 378
Honoraires des auditeurs	1 853	488
Frais de garde	14 291	16 955
Frais juridiques	74	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	19	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs d'actions	1 012	48
Total des charges	31 515	28 839
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	-	-
Charges nettes	31 515	2 935
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(38 434)	(12 808)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	(37 916)	(12 640)
Série F	(518)	(168)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	(1,16)	(0,26)
Série F	(1,17)	(0,23)

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'ACTIONNACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2018 (\$) Série A	2017 (\$)	2018 (\$) Série F	2017 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	245 158	467 661	4 807	5 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(37 916)	(12 640)	(518)	(168)
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables				
Sur le revenu de placement net	-	(6 150)	-	(142)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	-	(6 150)	-	(142)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	-	5 239	-	61
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(93 815)	(195 131)	(2 077)	-
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(93 815)	(189 892)	(2 077)	61
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(131 731)	(208 682)	(2 595)	(249)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	113 427	258 979	2 212	4 755

	2018 (\$) Total	2017 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	249 965	472 665
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(38 434)	(12 808)
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables		
Sur le revenu de placement net	-	(6 292)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	-	(6 292)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)		
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	-	5 300
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(95 892)	(195 131)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(95 892)	(189 831)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(134 326)	(208 931)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	115 639	263 734

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(38 434)	(12 808)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	5 867	8 248
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	7 439	10 854
Distributions hors trésorerie des fonds sous-jacents	(6 373)	(9 227)
Acquisition de placements	674	(68 436)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	118 462	199 389
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	(674)	(1 564)
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	(5)	(15)
Autres créditeurs et charges à payer	9 464	(7)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	89 673	126 434
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(829)
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(95 892)	(195 131)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(95 892)	(195 960)
Diminution nette de la trésorerie	(6 219)	(69 526)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	19 110	88 631
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	12 891	19 105
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	14	2
Intérêts payés	(7)	(2)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS À VERSEMENT MENSUEL MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre de parts		Coût moyen	Juste valeur
	FIDUCIES DE FONDS COMMUNS DE PLACEMENT (84,74 %)		
33 675	Fonds à versement mensuel Marquest, catégorie F	105 007 \$	97 994 \$
	TOTAL DES FIDUCIES DE FONDS COMMUNS DE PLACEMENT	105 007	97 994
	Coût total et juste valeur des placements (84,74 %)	105 007	97 994
	Autres actifs moins les passifs (15,26 %)	17 645	17 645
	Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	122 652 \$	115 639 \$

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net du Fonds sous-jacent attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Services financiers	30,13%	18,36%
Services publics	18,09%	12,32%
Produits industriels	11,03%	10,79%
Produits de consommation discrétionnaire	9,08%	9,80%
Énergie	7,05%	12,63%
Secteur Immobilier	5,23%	14,58%
Soins de santé	3,38%	2,54%
Services de télécommunications	3,12%	0,06%
Titres à revenu fixe	0,57%	0,76%
Technologies de l'information	-	0,50%
Matières	-	2,27%
Autres actifs moins les passifs	12,32%	15,39%
Total	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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	10 205 181	11 163 634
Trésorerie	438 935	471 556
Contrats à terme standardisés (note 5)	64 754	147 443
Dividendes cumulés à recevoir	22 013	18 152
Intérêts courus à recevoir	60 293	60 988
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	10 804 660	11 868 510
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	1 764	1 324
Autres créiteurs et charges à payer	26 016	716
Montant à payer au rachat de parts rachetables	14 153	1 089
Distribution à payer	22 527	2
	64 460	3 131
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	10 740 200	11 865 379
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	7 676 145	8 865 612
Catégorie F	3 064 055	2 999 767
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	16,50	16,71
Catégorie F	19,91	19,83

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Dividendes	116 993	154 686
Intérêts aux fins de distribution	52 177	89 220
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	390	430
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	154 485	212 478
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	(24 512)	(76 961)
Profit (perte) de change	(7 941)	2 484
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	266 444	(65 316)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés	(69 970)	221 706
Revenu total (perte)	488 066	538 727
Charges (note 4)		
Frais de gestion	111 114	187 246
Retenues d'impôts étrangers (note 8)	17 239	10 389
Coûts de transaction (note 6)	2 854	4 419
Charges d'intérêts	-	192
Charges d'exploitation	85 073	74 208
Honoraires des auditeurs	5 567	12 546
Frais de garde	16 545	19 905
Frais juridiques	4 004	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	1 409	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	2 676	2 691
Total des charges	246 481	315 477
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(21 605)	(16 119)
Charges nettes	224 876	299 358
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	263 190	239 369
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	169 013	198 571
Catégorie F	94 177	40 798
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	0,34	0,24
Catégorie F	0,62	0,27

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILIBRÉ MONDIAL 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

	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	8 865 612	16 206 539	2 999 767	3 031 234
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	169 013	198 571	94 177	40 798
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(261 187)	(441 365)	(82 264)	(80 978)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(261 187)	(441 365)	(82 264)	(80 978)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	295 153	557 122	86 897	219 587
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	167 038	243 013	38 361	35 994
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 559 484)	(4 493 236)	(72 883)	(201 651)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(1 097 293)	(3 693 101)	52 375	53 930
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(1 189 467)	(3 935 895)	64 288	13 750
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	7 676 145	12 270 644	3 064 055	3 044 984
			<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			11 865 379	19 237 773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			263 190	239 369
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(343 451)	(522 343)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(343 451)	(522 343)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			382 050	776 709
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			205 399	279 007
Montant payé au rachat de parts rachetables			(1 632 367)	(4 694 887)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(1 044 918)	(3 639 171)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(1 125 179)	(3 922 145)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			10 740 200	15 315 628

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILIBRÉ MONDIAL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	263 190	239 369
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	7 941	(2 484)
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(154 485)	(212 478)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	(266 444)	65 316
Variation de la valeur des contrats à terme standardisés	82 689	(172 129)
Acquisition de placements	(1 868 800)	(3 551 744)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	3 248 182	7 512 393
Dividendes cumulés à recevoir	(3 861)	(1 487)
Intérêts courus à recevoir	695	54 549
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	440	(485)
Autres crédateurs et charges à payer	25 300	(232)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	1 328 100	3 930 588
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(115 527)	(207 606)
Produit de la vente de parts rachetables	382 050	776 709
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 619 303)	(4 687 536)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(1 352 780)	(4 118 433)
Profit (perte) de change	(7 941)	2 484
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(24 680)	(187 845)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	471 556	386 886
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	438 935	201 525
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	113 132	153 199
Impôts étrangers versés	(17 239)	(10 389)
Intérêts reçus	52 872	143 769
Intérêts payés	-	(192)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILIBRÉ MONDIAL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions ou de parts ou valeur nominale		Échéance	Coupon	Coût moyen*	Juste valeur
TITRES À REVENU FIXE (15,04 %)					
Obligations canadiennes (7,93 %)					
300 000	Cascades Inc.	7/15/2022	5,50%	359 783 \$	393 152 \$
150 000	Chemtrade Electrochem Inc.	12/31/2020	6,00%	112 500	151 519
250 000	MEG Energy Corp.	1/30/2023	6,38%	281 256	307 485
				<u>753 539</u>	<u>852 156</u>
Obligations américaines (7,11 %)					
200 000	Crown Cork & Seal Co., Inc.	12/15/2026	7,38%	267 173	285 451
200 000	First Data Corp.	12/1/2023	7,00%	266 577	274 686
150 000	NRG Energy Inc.	7/15/2022	6,25%	172 300	203 542
				<u>706 050</u>	<u>763 679</u>
TOTAL DES TITRES À REVENU FIXE				<u>1 459 589</u>	<u>1 615 835</u>
ACTIONS CANADIENNES (31,62 %)					
Énergie (11,91 %)					
10 500	Cameco Corp.			171 101	155 295
9 000	Canadian Natural Resources Ltd.			335 660	427 051
4 830	Keyera Corp.			135 618	176 681
8 000	Tourmaline Oil Corp.			202 876	187 920
3 000	Vermilion Energy Inc.			307 058	331 748
				<u>1 152 313</u>	<u>1 278 695</u>
Services financiers (11,31 %)					
4 000	Royal Bank of Canada			301 833	395 960
4 900	The Bank of Nova Scotia			315 578	364 756
5 960	The Toronto-Dominion Bank			336 502	453 496
				<u>953 913</u>	<u>1 214 212</u>
Produits industriels (4,34 %)					
3 100	Canadian National Railway Co.			232 017	333 343
2 000	Maxar Technologies Ltd.			118 218	132 912
				<u>350 235</u>	<u>466 255</u>
Matières (4,06 %)					
10 000	Kinross Gold Corp.			70 225	49 500
4 000	Nutrien Ltd.			212 293	286 080
3 000	Teck Resources Ltd.			100 665	100 470
				<u>383 183</u>	<u>436 050</u>
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				<u>2 839 644</u>	<u>3 395 212</u>
ACTIONS AMÉRICAINES (31,36 %)					
Soins de santé (13,36 %)					
3 500	HCA Holdings Inc.			329 056	472 376
8 000	Pfizer Inc.			274 856	381 794
1 800	UnitedHealth Group Inc.			300 554	580 916
				<u>904 466</u>	<u>1 435 086</u>
Produits de consommation discrétionnaire (6,39 %)					
1 600	Home Depot Inc.			145 122	410 629
2 000	Walt Disney Co.			258 390	275 743
				<u>403 512</u>	<u>686 372</u>
Services financiers (5,66 %)					
9 000	Bank of America Corp.			266 602	333 741
2 000	JPMorgan Chase & Co.			170 201	274 138
				<u>436 803</u>	<u>607 879</u>
Technologies de l'information (4,77 %)					
200	Alphabet Inc.			191 654	293 515
2 000	PayPal Holdings Inc.			212 176	219 074
				<u>403 830</u>	<u>512 589</u>

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

FONDS ÉQUILBRÉ MONDIAL MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions ou de parts ou valeur nominale	Échéance	Coupon	Coût moyen*	Juste valeur
ACTIONS AMÉRICAINES (suite) (31,36 %)				
Produits de consommation courante (1,18 %)				
1 500			140 638 \$	126 973 \$
			140 638	126 973
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES				
			2 289 249	3 368 899
ACTIONS ÉTRANGÈRES (17,00 %)				
Services financiers (6,78 %)				
25 000			178 128	175 612
4 000			301 266	552 591
			479 394	728 203
Produits de consommation courante (4,06 %)				
2 300			323 247	435 705
			323 247	435 705
Produits de consommation discrétionnaire (1,26 %)				
2 000			121 669	134 859
			121 669	134 859
Technologies de l'information (1,19 %)				
5 000			114 398	127 795
			114 398	127 795
Produits industriels (3,71 %)				
4 600			321 845	398 673
			321 845	398 673
TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES				
			1 360 553	1 825 235
Coût total et juste valeur des placements (95,02 %)			7 949 035	10 205 181
Juste valeur des contrats à terme normalisés (note 5) (0,60 %)			-	64 754
Coûts de transactions (note 6)			(3 802)	-
Total des placements			7 945 233	10 269 935
Autres actifs moins les passifs (4,38 %)			470 265	470 265
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			8 415 498 \$	10 740 200 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Actions canadiens	31,62%	30,05%
Actions américains	31,36%	33,77%
Actions étrangères	17,00%	16,00%
Obligations canadiennes	7,93%	6,80%
Obligations américaines	7,11%	7,47%
Contrats à terme standardisés	0,60%	1,24%
Autres actifs moins les passifs	4,38%	4,67%
Total	100,00%	100,00%

Voir les notes annexes.

FONDS AMERICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	21 550 115	22 793 418
Trésorerie	-	1 642 208
Contrats à terme standardisés (note 5)	548 916	942 532
Dividendes cumulés à recevoir	64 525	45 053
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	66 133	-
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	22 243 173	25 429 948
Passif (note 2)		
Passif courants		
Dette bancaire (note 10)	5,449	-
Montant à payer au gérant	4,062	2,912
Autres créiteurs et charges à payer	43,276	739
Montant à payer lors du rachat de parts rachetables	47 868	-
Montant à payer au titre de l'acquisition de placements	-	392 695
Distributions payables	145 988	-
Options d'achat couvertes vendues, à la juste valeur	-	46 648
	246 643	442 994
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	21 996 530	24 986 954
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	21 530 925	24 403 568
Catégorie F	465 605	583 386
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	9,84	10,37
Catégorie F	10,35	10,82

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Dividendes	372 360	407 009
Intérêts aux fins de distribution	6 648	674
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	2 024	2
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	793 605	284 676
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	(179 534)	188 666
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	63 975	126 792
Profit (perte) de change	(10 636)	(52,186)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(509 145)	(39 376)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés	(213 483)	(37 622)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	8 363	7 163
Revenu total (perte)	334 177	885 798
Charges (note 4)		
Frais de gestion	262 631	310 776
Retenues d'impôts étrangers (note 8)	74 689	48 169
Coûts de transaction (note 6)	5 246	2 525
Charges d'intérêts	337	748
Charges d'exploitation	141 425	103 157
Honoraires des auditeurs	11 979	20 251
Frais de garde	20 515	26 053
Frais juridiques	8 616	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	2 986	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	3 767	4 478
Total des charges	532 191	520 038
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(41 533)	(79 173)
Charges nettes	490 658	440 865
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(156 481)	444 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(156 707)	433 487
Catégorie F	226	11 446
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,07)	0,16
Catégorie F	0,00	0,22

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 DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	24 403 568	29 728 942	583 386	621 576
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(156 707)	433 487	226	11 446
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(1 014 489)	(1 178 609)	(23 505)	(23 450)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(1 014 489)	(1 178 609)	(23 505)	(23 450)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	396 877	1 489 136	28 167	14 550
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	117 109	140 503	23 397	23 450
Montant payé au rachat de parts rachetables	(2 215 433)	(4 067 114)	(146 066)	(82 728)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(1 701 447)	(2 437 475)	(94 502)	(44 728)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(2 872 643)	(3 182 597)	(117 781)	(56 732)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	21 530 925	26 546 345	465 605	564 844
			<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			24 986 954	30 350 518
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(156 481)	444 933
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(1 037 994)	(1 202 059)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(1 037 994)	(1 202 059)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			425 044	1 503 686
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			140 506	163 953
Montant payé au rachat de parts rachetables			(2 361 499)	(4 149 842)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(1 795 949)	(2 482 203)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(2 990 424)	(3 239 329)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			21 996 530	27 111 189

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(156 481)	444 933
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	10 636	52 186
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(793 605)	(284 676)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	509 145	39 376
Variation de la valeur des contrats à terme standardisés	393 616	(151 044)
Variation de la juste valeur des contrats d'option	(46 648)	81 146
Acquisition de placements	(4 272 286)	(3 284 531)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	5 341 221	2 789 585
Dividendes cumulés à recevoir	(19 472)	(22 603)
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	1 150	(479)
Autres créiteurs et charges à payer	42 537	(119)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	1 003 066	(336 226)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(751 500)	(1 045 763)
Produit de la vente de parts rachetables	425 044	1 403 686
Montant payé au rachat de parts rachetables	(2 313 631)	(3 791 414)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(2 640 087)	(3 433 491)
Profit (perte) de change	(10 636)	(52,186)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 637 021)	(3 769 717)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	1 642 208	4 908 036
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(5 449)	1 086 133
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	352 888	384 406
Impôts étrangers versés	(74 689)	(48 169)
Intérêts reçus	6 648	674
Intérêts payés	(337)	(748)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS AMÉRICAIN DE CROISSANCE DES DIVIDENDES MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions		Coût moyen* / (Primes)	Juste valeur
ACTIONS AMÉRICAINES (97,97 %)			
Services financiers (16,09 %)			
17 000	Bank of America Corp.	357 597 \$	630 399 \$
8 700	HSBC Holdings PLC	547 626	539 487
4 200	JPMorgan Chase & Co.	359 590	575 691
9 500	Metlife Inc.	581 516	544 857
4 700	Northern Trust Corp.	434 908	636 126
5 000	State Street Corp.	460 268	612 273
		<u>2 741 505</u>	<u>3 538 833</u>
Produits de consommation courante (12,04 %)			
5 500	Nestle S.A.	542 976	560 201
15 000	The Kroger Company	526 096	561 365
7 500	Unilever PLC	419 615	545 383
6 000	Walgreens Boots Alliance Inc.	629 138	473 678
4 500	Walmart Inc.	514 740	507 005
		<u>2 632 565</u>	<u>2 647 632</u>
Soins de santé (11,53 %)			
6 500	Bristol-Myers Squibb Co.	463 267	473 178
2 500	Johnson & Johnson	368 474	399 040
7 500	Merck & Co., Inc.	587 165	598 856
5 200	Novartis AG	528 820	516 717
11 500	Pfizer Inc.	489 663	548 829
		<u>2 437 389</u>	<u>2 536 620</u>
Produits industriels (10,86 %)			
18 000	ABB Ltd.	500 898	515 470
5 000	Fluor Corp.	276 445	320 837
3 200	Honeywell International Inc.	464 619	606 367
6 100	Nielsen Holdings	281 498	248 189
3 700	United Parcel Service Inc.	498 234	517 036
1 100	United Technologies Corp.	186 689	180 917
		<u>2 208 383</u>	<u>2 388 816</u>
Énergie (10,41 %)			
3 500	Chevron Corp.	475 682	582 090
5 000	Exxon Mobil Corporation	549 913	544 133
6 650	Royal Dutch Shell PLC	467 588	635 520
6 000	Schlumberger Ltd.	634 256	529 045
		<u>2 127 439</u>	<u>2 290 788</u>
Produits de consommation discrétionnaire (9,91 %)			
4 000	Anheuser-Busch InBev	512 538	530 176
4 500	Dollar General Corp.	420 691	583 662
2 500	McDonalds Corp.	409 277	515 292
4 000	The Walt Disney Co.	490 782	551 486
		<u>1 833 288</u>	<u>2 180 616</u>
Technologies de l'information (9,53 %)			
1 800	Apple Inc.	267 300	438 303
10 000	Cisco Systems Inc.	386 708	566 035
2 850	International Business Machines Corp.	570 331	523 737
7 700	QUALCOMM Inc.	637 048	568 435
		<u>1 861 387</u>	<u>2 096 510</u>
Matières (7,97 %)			
2 700	Albemarle Corp.	362 092	335 032
6 000	DowDuPont Inc.	435 549	520 284
7 500	Mosaic Co.	250 022	276 736
12 500	Newmont Mining Corp.	594 537	620 067
		<u>1 642 200</u>	<u>1 752 119</u>
Services de télécommunications (7,22 %)			
12 600	AT&T Inc.	612 454	532 210
8 700	Verizon Communications Inc.	562 561	575 766
15 000	Vodafone Group PLC	555 718	479 676
		<u>1 730 733</u>	<u>1 587 652</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

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions		Coût moyen*/ (Primes)	Juste valeur
	ACTIONS AMÉRICAINES (suite) (97,97 %)		
	Services publics (2,41 %)		
5 100	Duke Energy Corp.	525 283 \$	530 529 \$
		525 283	530 529
	TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES	19 740 172	21 550 115
	Coût total et juste valeur des placements (97,97 %)	19 740 172	21 550 115
	Juste valeur des contrats à terme standardisés (note 5) (2,50 %)	-	548 916
	Coûts de transactions (note 6)	(11 278)	-
	Total des placements	19 728 894	22 099 031
	Autres actifs moins les passifs (-0,47 %)	(102 501)	(102 501)
	Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	19 626 393 \$	21 996 530 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Services financiers	16,09%	14,51%
Produits de consommation courante	12,04%	12,66%
Soins de santé	11,53 %	12,65%
Produits industriels	10,86%	7,72%
Énergie	10,41%	9,47%
Produits de consommation discrétionnaire	9,91%	6,54%
Technologies de l'information	9,53%	10,92%
Matières	7,97%	4,68%
Services de télécommunications	7,22%	8,19%
Services publics	2,41%	3,89%
Contrats à terme normalisés	2,50%	3,77%
Options d'achat	-	(0,19%)
Autres actifs moins les passifs	(0,47%)	5,19%
Total	100,00%	100,00%

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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	3 727 063	4 740 310
Trésorerie	1 544	330 998
Contrats à terme standardisés (note 5)	166 309	242 048
Dividendes cumulés à recevoir	13 382	10 238
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	28 025	-
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	3 949 807	5 330 331
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	591	521
Autres créditeurs et charges à payer	19 182	158
Montant à payer au rachat d'actions rachetables	21 816	1 774
Montant à payer à d'autres catégories de sociétés (note 4)	345	345
Montant à payer au titre de l'acquisition de placements	-	62 861
Distribution à payer	-	331 333
Options d'achat couvertes vendues, à la juste valeur	-	10 284
	41 934	407 276
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	3 907 873	4 923 055
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	2 568 783	4 923 055
Série F	1 339 090	1 816 357
Actif net attribuable aux détenteurs d'action rachetables, par action		
Série A	18,69	18,98
Série F	19,56	19,78

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Dividendes	73 989	86 104
Intérêts aux fins de distribution	1 154	226
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	236	137
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	458 213	216 340
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	(55 447)	40 553
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	11 687	36 652
Profit (perte) de change	(6 792)	(16,745)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(402 812)	(178 638)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés	(20 196)	(6 665)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	1 631	(1 261)
Revenu total (perte)	61 663	176 703
Charges (note 4)		
Frais de gestion	42 701	56 894
Retenues d'impôts étrangers (note 8)	8 036	10 126
Coûts de transaction (note 6)	1 352	636
Charges d'intérêts	329	140
Charges d'exploitation	36 549	26 077
Honoraires des auditeurs	4 235	4 308
Frais de garde	19 845	26 519
Frais juridiques	1 787	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	566	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs d'actions	1 909	933
Total des charges	117 309	129 514
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(4 973)	(44 859)
Charges nettes	112 336	84 655
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(50 673)	92 048
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	(39 687)	67 071
Série F	(10 986)	24 977
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	(0,25)	0,32
Série F	(0,13)	0,27

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>2018 (\$)</u> Série A	<u>2017 (\$)</u>	<u>2018 (\$)</u> Série F	<u>2017 (\$)</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	3 106 698	4 193 338	1 816 357	1 673 424
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(39 687)	67 071	(10 986)	24 977
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables				
Sur le revenu de placement net	-	(79)	(1 906)	(2 097)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	-	(79)	(1 906)	(2 097)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables	87 467	242 861	-	506 712
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	180 652	203 115	111 278	95 228
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(766 347)	(1 024 110)	(575 653)	(175 978)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(498 228)	(578 134)	(464 375)	425 962
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(537 915)	(511 142)	(477 267)	448 842
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	2 568 783	3 682 196	1 339 090	2 122 266
			2018 (\$)	2017 (\$)
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période			4 923 055	5 866 762
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations			(50 673)	92 048
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables				
Sur le revenu de placement net			(1 906)	(2 176)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables			(1 906)	(2 176)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables			87 467	749 573
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables			291 930	298 343
Montant payé au rachat d'actions rachetables			(1 342 000)	(1 200 088)
Transactions sur les actions rachetables, montant net			(962 603)	(152 172)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables			(1 015 182)	(62 300)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période			3 907 873	5 804 462

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(50 673)	92 048
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	6 792	16 745
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(458 213)	(216 340)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	402 812	178 638
Variation de la valeur des contrats à terme standardisés	75 739	(33 887)
Variation de la juste valeur des contrats d'option	(10 284)	16 670
Acquisition de placements	(825 246)	(557 636)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance des placements	1 803 008	1 012 174
Dividendes cumulés à recevoir	(3 144)	(3 445)
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	70	(61)
Autres créditeurs et charges à payer	19 024	(13)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	953 138	504 893
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(41 309)	(42 631)
Produit de la vente d'actions rachetables	87 467	749 573
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(1 321 958)	(1 200 088)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(1 275 800)	(493 146)
Profit (perte) de change	(6 792)	(16 745)
Augmentation nette de la trésorerie	(322 662)	11 747
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	330 998	320 613
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	1 544	315 615
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	70 845	82 659
Impôts étrangers versés	(8 036)	(10 126)
Intérêts reçus	1 154	226
Intérêts payés	(329)	(140)

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

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen* (primes)	Juste valeur
ACTIONS AMÉRICAINES (95,37 %)				
Services financiers (16,74 %)				
3 000			60 745 \$	111 247 \$
1 800			113 302	111 618
850			48 069	116 508
1 800			110 164	103 236
750			47 432	101 509
900			59 955	110 209
			<u>439 667</u>	<u>654 327</u>
Produits de consommation courante (12,11 %)				
1 000			101 346	101 855
2 500			88 481	93 561
1 200			63 630	87 261
1 200			124 126	94 736
850			97 229	95 768
			<u>474 812</u>	<u>473 181</u>
Soins de santé (11,59 %)				
1 200			62 673	87 356
500			46 873	79 808
1 200			61 537	95 817
1 000			109 540	99 369
1 900			61 418	90 676
			<u>342 041</u>	<u>453 026</u>
Produits industriels (10,24 %)				
3 400			83 980	97 366
1 000			55 289	64 167
500			72 858	94 745
1 300			59 991	52 893
650			87 528	90 831
			<u>359 646</u>	<u>400 002</u>
Énergie (10,21 %)				
600			75 298	99 787
900			99 030	97 944
1 000			67 654	95 567
1 200			106 954	105 809
			<u>348 936</u>	<u>399 107</u>
Produits de consommation discrétionnaire (9,37 %)				
700			89 635	92 781
650			60 766	84 307
450			63 653	92 753
700			87 080	96 510
			<u>301 134</u>	<u>366 351</u>
Technologies de l'information (9,21 %)				
350			23 586	85 226
1 600			33 432	90 566
500			99 836	91 884
1 250			78 932	92 278
			<u>235 786</u>	<u>359 954</u>
Matières (8,94 %)				
600			80 562	74 451
1 100			78 026	95 385
1 500			50 004	55 347
2 500			119 729	124 012
			<u>328 321</u>	<u>349 195</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

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen* (primes)	Juste valeur
ACTIONS AMÉRICAINES (suite) (95,37 %)				
Services de télécommunications (6,96 %)				
2 200			88 137 \$	92 926 \$
1 400			79 644	92 652
2 700			105 247	86 342
			273 028	271 920
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES			3 103 371	3 727 063
Coût total et juste valeur des placements (95,37 %)			3 103 371	3 727 063
Juste valeur des contrats à terme standardisés (note 5) (4,26 %)			-	166 309
Coûts de transactions (note 6)			(1 567)	-
Total des placements			3 101 804	3 893 372
Autres actifs moins les passifs (0,37 %)			14 501	14 501
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables			3 116 305 \$	3 907 873 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Services financiers	16,74%	15,11%
Produits de consommation courante	12,11%	13,61%
Soins de santé	11,59%	12,96%
Produits industriels	10,24%	7,81%
Énergie	10,21%	9,90%
Produits de consommation discrétionnaire	9,37%	7,33%
Technologies de l'information	9,21%	11,48%
Matières	8,94%	5,22%
Services de télécommunications	6,96%	8,93%
Services publics	-	3,94%
Contrats à terme standardisés	4,26%	4,92%
Options d'achat	-	(0,21%)
Autres actifs moins les passifs	0,37%	(1,00%)
Total	100,00%	100,00%

Voir les notes annexes.

FONDS DE PETITES SOCIÉTÉS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (\$ CA)

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	696 101	1 295 578
Trésorerie	279 941	182 739
Dividendes cumulés à recevoir	613	1 410
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	186 924	-
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	1 177 063	1 486 464
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	259	216
Autres créiteurs et charges à payer	10 811	64
Montant à payer au rachat de parts rachetables	147	284
	11 217	564
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	1 165 846	1 485 900
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	1 144 184	1 456 494
Catégorie F	21 662	29 406
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	9,84	10,59
Catégorie F	11,61	12,47

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Dividendes	4 661	2 882
Intérêts aux fins de distribution	263	1
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	1 093	4 322
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	(69 373)	205 190
Profit (perte) de change	71	-
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	31 361	(97 261)
Revenu total (perte)	(31 924)	115 134
Charges (note 4)		
Frais de gestion	17 409	25 061
Coûts de transaction (note 6)	4 702	7 813
Charges d'intérêts	1	-
Charges d'exploitation	29 883	17 742
Honoraires des auditeurs	2 051	2 165
Frais de garde	10 612	14 027
Frais juridiques	504	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	158	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	1 659	284
Total des charges	66 979	70 973
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(1 477)	(30 521)
Charges nettes	65 502	40 452
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(97 426)	74 682
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(95 812)	73 292
Catégorie F	(1 614)	1 390
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,76)	0,46
Catégorie F	(0,82)	0,62

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>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	1 456 494	1 808 204	29 406	29 325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(95 812)	73 292	(1 614)	1 390
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	9 862	18 583	-	1 821
Montant payé au rachat de parts rachetables	(226 360)	(216 625)	(6 130)	(3 894)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(216 498)	(198 042)	(6 130)	(2 073)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(312 310)	(124 750)	(7 744)	(683)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	1 144 184	1 683 454	21 662	28 642
			<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			1 485 900	1 837 529
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(97 426)	74 682
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			9 862	20 404
Montant payé au rachat de parts rachetables			(232 490)	(220 519)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(222 628)	(200 115)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(320 054)	(125 433)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			1 165 846	1 712 096

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(97 426)	74 682
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	(71)	-
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	69 373	(205 190)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	(31 361)	97 261
Acquisition de placements	(600 220)	(560 096)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	974 761	989 515
Dividendes cumulés à recevoir	797	244
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	43	(18)
Autres créditeurs et charges à payer	10 747	(6)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	319 896	396 392
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	9 862	20 404
Montant payé au rachat de parts rachetables	(232 627)	(251 492)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(222 765)	(231 088)
Profit (perte) de change	71	-
Augmentation nette de la trésorerie	97 131	165 304
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	182 739	349 703
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	279 941	515 007
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	5 458	3 126
Intérêts reçus	263	1
Intérêts payés	(1)	-

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE PETITES SOCIÉTÉS MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions, de parts ou de bons de souscription	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen*	Juste valeur
ACTIONS CANADIENNES (59,71 %)				
Matières (19,75 %)				
33 241			24 894 \$	33 241 \$
1 500 000			149 999	74 999
750 000			-	1
242 858	01/01/2049	0,25\$	-	-
420 000	03/12/2018	1,60\$	-	-
117 250	30/09/2020	0,12\$	-	-
38 355	3/8/2019	0,35\$	3 518	-
151 428			36 019	34 520
187 500	17/03/2019	0,50\$	16	-
3 500	23/09/2019	0,40\$	18	-
2 000			3 675	9 590
28 500	19/12/2019	1,45\$	-	2 640
725 000			46 734	25 650
155 000	04/10/2019	0,12\$	580	1
			43 472	49 600
			<u>308 925</u>	<u>230 242</u>
Produits industriels (9,35 %)				
2 300			24 342	22 770
1 680			46 516	45 142
1 650			42 095	41 085
			<u>112 953</u>	<u>108 997</u>
Énergie (8,30 %)				
16 663			33 336	40 491
13 000			43 189	56 290
			<u>76 525</u>	<u>96 781</u>
Technologies de l'information (7,99 %)				
24 205			36 308	28 562
5 159			9 544	16 509
500			41 522	44 249
150 000			-	3 800
			<u>87 374</u>	<u>93 120</u>
Produits de consommation discrétionnaire (7,29 %)				
200 000			80 000	85 000
14 500	21/03/2019	1,80\$	-	-
60 825	21/11/2019	0,55\$	-	-
			<u>80 000</u>	<u>85 000</u>
Soins de santé (4,11 %)				
9 053			40 585	46 895
30 450	16/11/2020	1,60\$	8 524	1 066
			<u>49 109</u>	<u>47 961</u>
Services financiers (2,92 %)				
34 000			39 800	34 000
			<u>39 800</u>	<u>34 000</u>
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES			<u>754 686</u>	<u>696 101</u>
Coût total et juste valeur des placements (59,71 %)			754 686	696 101
Coûts de transactions (note 6)			(1 909)	-
Total des placements			<u>752 777</u>	<u>696 101</u>
Autres actifs moins les passifs (40,29 %)			469 745	469 745
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			<u>1 222 522 \$</u>	<u>1 165 846 \$</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

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Matières	19,75%	41,24%
Produits industriels	9,35%	3,30%
Énergie	8,30%	7,30%
Technologies de l'information	7,99%	11,42%
Produits de consommation discrétionnaire	7,29%	11,81%
Soins de santé	4,11%	8,85%
Services financiers	2,92%	-
Produits de consommation courante	-	3,27%
Autres actifs moins les passifs	40,29%	12,81%
Total	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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 204 503	2 059 563
Trésorerie	201 047	181 805
Dividendes cumulés à recevoir	369	1 203
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	203 047	-
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	<u>1 622 450</u>	<u>2 249 308</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	160	152
Autres créiteurs et charges à payer	9 983	48
Montant à payer au rachat de parts rachetables	5 832	21 548
	<u>15 975</u>	<u>21 748</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	<u>1 606 475</u>	<u>2 227 560</u>
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	177 616	253 792
Catégorie F	1 428 859	1 973 768
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	4,17	4,96
Catégorie F	4,71	5,55

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Dividendes	2 878	2 715
Intérêts aux fins de distribution	220	3 654
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	2 627	891
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	(31 310)	332 108
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	-
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(239 518)	(287 121)
Revenu total (perte)	(265 101)	52 247
Charges (note 4)		
Frais de gestion	11 357	17 588
Coûts de transaction (note 6)	5 115	24 638
Charges d'intérêts	-	1
Charges d'exploitation	25 232	16 080
Honoraires des auditeurs	2 337	2 769
Frais de garde	9 610	15 273
Frais juridiques	710	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	127	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	1 703	424
Total des charges	56 191	80 654
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(1 986)	(32 964)
Charges nettes	54 205	47 690
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(319 306)	4 557
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(35 989)	6 969
Catégorie F	(283 317)	(2 412)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,78)	0,10
Catégorie F	(0,86)	(0,01)

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 DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>	<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
	Catégorie A		Catégorie F	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	253 792	432 183	1 973 768	2 514 287
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(35 989)	6 969	(283 317)	(2 412)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	310	15 883	-	201 088
Montant payé au rachat de parts rachetables	(40 497)	(141 723)	(261 592)	(773 027)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(40 187)	(125 840)	(261 592)	(571 939)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(76 176)	(118 871)	(544 909)	(574 351)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	177 616	313 312	1 428 859	1 939 936
			2018 (\$)	2017 (\$)
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			2 227 560	2 946 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(319 306)	4 557
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			310	216 971
Montant payé au rachat de parts rachetables			(302 089)	(914 750)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(301 779)	(697 779)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(621 085)	(693 222)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			1 606 475	2 253 248

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(319 306)	4 557
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change sur la trésorerie	(2)	-
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	31 310	(332 108)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	239 518	287 121
Acquisition de placements	(426 841)	(1 932 162)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	808 026	2 579 813
Dividendes cumulés à recevoir	834	939
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	8	(49)
Autres créditeurs et charges à payer	9 935	(17)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	336 735	608 094
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente de parts rachetables	310	216 971
Montant payé au rachat de parts rachetables	(317 805)	(930 197)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(317 495)	(713 226)
Profit (perte) de change	2	-
Diminution nette de la trésorerie	19 240	(105 132)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	181 805	605 475
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	201 047	500 343
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	3 712	3 654
Intérêts reçus	220	3 654
Intérêts payés	-	(1)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions, de parts ou de bons de souscription	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen*	Juste valeur
ACTIONS CANADIENNES (71,40 %)				
Métaux de base (26,33 %)				
51 588			38 634 \$	51 589 \$
120 937			53 388	24 187
1 266 666	30/06/2018	0,10\$	-	1
282 400	12/08/2018	0,10\$	-	-
435 714	03/12/2018	0,16\$	-	-
680 000	30/09/2020	0,12\$	-	1
198 442			46 634	25 797
196 300	08/03/2019	0,35\$	5 889	-
125 000			66 703	48 750
48 037			48 814	40 831
57 000			55 938	34 200
242 858	17/03/2019	0,50\$	26	-
328 125	23/09/2019	0,40\$	32	-
148 384			8 903	11 129
366 666	08/06/2019	0,12\$	11 000	-
8 900	25/01/2021	1,95\$	-	2,136
53 320			68 783	47 988
70 456			31 881	14 091
1 037 091			82 501	72 597
716 250	19/08/2019	0,10\$	-	1
1 137 500	04/10/2019	0,12\$	910	1
155 000			57 655	49 600
			577 691	422 899
Métaux précieux (24,44 %)				
476 428			67 367	19 057
4 500 000			-	-
3 000 000			300 000	150 000
1 500 000	31/12/2049	0,25\$	-	2
207 874			62 882	39 496
178 572	23/12/2018	0,25\$	-	-
2 154			53 033	59 968
61 200			69 400	55 080
4 611			48 865	44 035
249 539			80 904	24 954
			682 451	392 592
Énergie (20,63 %)				
74 224			325 000	31 916
7 668			74 518	104 668
56 797			15 146	6 816
39 788			20 265	96 685
16 488			40 435	91 344
			475 364	331 429
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				
			1 735 506	1 146 920
ACTIONS ÉTRANGÈRES (3,58 %)				
Métaux précieux (3,58 %)				
2 441			53 098	57 583
			53 098	57 583
TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES				
			53 098	57 583
Coût total et juste valeur des placements (74,98 %)			1 788 604	1 204 503
Coûts de transactions (note 6)			(4 941)	-
Total des placements			1 783 663	1 204 503
Autres actifs moins les passifs (25,02 %)			401 972	401 972
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			2 185 635 \$	1 606 475 \$

* 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

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Métaux précieux	28,02%	20,64%
Métaux de base	26,33%	37,50%
Énergie	20,63%	34,32%
Autres actifs moins les passifs	25,02%	7,54%
Total	100,00%	100,00%

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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 13)	1 427 591	1 970 111
Trésorerie	153 790	196 350
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	868	17 409
Débiteurs liés aux impôts remboursables (note 4)	702 063	702 063
Sommes à recevoir des autres catégories de sociétés (note 4)	186 440	186 440
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	<u>2 484 236</u>	<u>3 079 110</u>
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	213	177
Autres créditeurs et charges à payer	13 003	91
Montant à payer au rachat d'actions rachetables	2 260	17 084
	<u>15 476</u>	<u>17 352</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	<u>2 468 760</u>	<u>3 061 758</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	2 409 140	2 991 022
Série F	59 620	70 736
Actif net attribuable aux détenteurs d'action rachetables, par action		
Série A	3,69	4,19
Série F	4,00	4,52

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 RESSOURCES CANADIEN MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Intérêts aux fins de distribution	172	-
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	(96 689)	(157 893)
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(184 239)	171 294
Revenu total (perte)	(280 756)	13 401
Charges (note 4)		
Frais de gestion	14 419	20 263
Charges d'exploitation	45 975	29 267
Honoraires des auditeurs	3 174	2 803
Frais de garde	9 891	12 315
Frais juridiques	1 024	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	333	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs d'actions	1 443	585
Total des charges	76 259	69 114
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(4 044)	(38 478)
Charges nettes	72 215	30 636
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(352 971)	(17 235)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	(345 098)	(16 522)
Série F	(7 873)	(713)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	(0,51)	(0,02)
Série F	(0,52)	(0,04)

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 DÉTENEURS D' ACTIONS RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	<u>2018 (\$)</u> Série A	<u>2017 (\$)</u>	<u>2018 (\$)</u> Série F	<u>2017 (\$)</u>
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	2 991 022	3 888 892	70 736	84 316
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(345 098)	(16 522)	(7 873)	(713)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables	-	-	3 640	12 845
Montant payé au rachat d'action rachetables	(236 784)	(546 507)	(6 883)	(10 708)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	(236 784)	(546 507)	(3 243)	2 137
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(581 882)	(563 029)	(11 116)	1 424
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	2 409 140	3 325 863	59 620	85 740
			<u>2018 (\$)</u>	<u>2017 (\$)</u>
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période			3 061 758	3 973 208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations			(352 971)	(17 235)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables			3 640	12 845
Montant payé au rachat d'actions rachetables			(243 667)	(557 215)
Transactions sur les actions rachetables, montant net			(240 027)	(544 370)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables			(592 998)	(561 605)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période			2 468 760	3 411 603

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(352 971)	(17 235)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	96 689	157 893
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	184 239	(171 294)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	278 133	583 868
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	36	(32)
Autres créiteurs et charges à payer	12 912	(17)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	212 291	553 183
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente d'actions rachetables	3 640	12 845
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(258 491)	(569 137)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(254 851)	(556 292)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(42 560)	(3 109)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	196 350	199 342
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	153 790	196 233
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	172	-

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS DE RESSOURCES CANADIEN MARQUEST (CATÉGORIE DE SOCIÉTÉS)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre de parts		Coût moyen	Juste valeur
FIDUCIES DE FONDS COMMUNS DE PLACEMENT (57,83 %)			
303 098	Fonds de ressources canadien Marquest, catégorie F	2 093 438 \$	1 427 591 \$
TOTAL DES FIDUCIES DE FONDS COMMUNS DE PLACEMENT		2 093 438	1 427 591
Coût total et juste valeur des placements (57,83 %)		2 093 438	1 427 591
Autres actifs moins les passifs (42,17 %)		1 041 169	1 041 169
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables		3 134 607 \$	2 468 760 \$

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net du Fonds sous-jacent attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Métaux précieux	28,02%	20,64%
Métaux de base	26,33%	37,50%
Énergie	20,63%	34,32%
Autres actifs moins les passifs	25,02%	7,54%
Total	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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	8 650 907	10 072 417
Trésorerie	1 025 704	363 062
Dividendes cumulés à recevoir	42 836	39 075
Montant à recevoir à la vente de parts rachetables	56 725	-
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	126 955	-
Frais payés d'avance	17 902	6 737
	9 921 029	10 481 291
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	1 368	996
Autres créditeurs et charges à payer	23 707	127
Montant à payer au rachat de parts rachetables	56 864	1 227
Distribution à payer	4 336	1
Options d'achat couvertes vendues, à la juste valeur	28 754	10 138
	115 029	12 489
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)	9 806 000	10 468 802
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (note 3)		
Catégorie A	9 016 356	9 619 363
Catégorie F	789 644	849 439
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	9,24	9,77
Catégorie F	9,49	9,95

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Dividendes	182 063	156 529
Intérêts aux fins de distribution	537	59
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	195 957	219 417
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	97 393	96 160
Profit (perte) de change	(34)	3
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(714 513)	(432 614)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	2 967	(2 205)
Revenu total (perte)	(235 630)	37 349
Charges (note 4)		
Frais de gestion	85 219	76 536
Coûts de transaction (note 6)	3 586	1 999
Charges d'exploitation	65 936	35 801
Honoraires des auditeurs	6 445	6 666
Frais de garde	19 423	21 299
Frais juridiques	3 665	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	1 301	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs de parts	2 004	1 328
Total des charges	187 579	147 510
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(19 985)	(59 311)
Charges nettes	167 594	88 199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(403 224)	(50 850)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par catégorie		
Catégorie A	(377 937)	(46 688)
Catégorie F	(25 287)	(4 162)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations, par part		
Catégorie A	(0,39)	(0,05)
Catégorie F	(0,30)	(0,07)

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

	2018 (\$) Catégorie A	2017 (\$)	2018 (\$) Catégorie F	2017 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période	9 619 363	7 686 486	849 439	492 515
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	(377 937)	(46 688)	(25 287)	(4 162)
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net	(42 024)	(61 403)	(5 374)	(7 969)
Sur le profit net réalisé à la vente de placements	(89 374)	(89 517)	(7 524)	(6 643)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(131 398)	(150 920)	(12 898)	(14 612)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables	1 140 820	2 275 016	131 706	242 934
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables	117 600	143 187	10 455	11 824
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 352 092)	(1 288 369)	(163 771)	(87 191)
Transactions sur les parts rachetables, montant net	(93 672)	1 129 834	(21 610)	167 567
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(603 007)	932 226	(59 795)	148 793
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période	9 016 356	8 618 712	789 644	641 308
			2018 (\$) Total	2017 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à l'ouverture de la période			10 468 802	8 179 001
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations			(403 224)	(50 850)
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Sur le revenu de placement net			(47 398)	(69 372)
Sur le profit net réalisé à la vente de placements			(96 898)	(96 160)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables			(144 296)	(165 532)
Transactions sur les parts rachetables (note 3)				
Produit de la vente de parts rachetables			1 272 526	2 517 950
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables			128 055	155 011
Montant payé au rachat de parts rachetables			(1 515 863)	(1 375 560)
Transactions sur les parts rachetables, montant net			(115 282)	1 297 401
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			(662 802)	1 081 019
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, à la clôture de la période			9 806 000	9 260 020

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	(403 224)	(50 850)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	34	(3)
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(195 957)	(219 417)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	714 513	432 614
Variation de la juste valeur des contrats d'option	18 616	(735)
Acquisition de placements	(1 971 362)	(6 417 792)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	2 747 361	5 368 523
Dividendes cumulés à recevoir	(3 761)	(1 015)
Frais payés d'avance	(11 165)	-
Frais de gestion à payer	372	124
Autres créditeurs et charges à payer	23 580	16
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	919 007	(888 535)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11 906)	(53 591)
Produit de la vente de parts rachetables	1 215 801	2 535 350
Montant payé au rachat de parts rachetables	(1 460 226)	(1 355 114)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(256 331)	1 126 645
Profit (perte) de change	(34)	3
Augmentation nette de la trésorerie	662 676	238 110
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de l'exercice	363 062	318 442
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de l'exercice	1 025 704	556 555
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	178 302	155 514
Intérêts reçus	537	59

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

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions	Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen* (primes)	Juste valeur
ACTIONS CANADIENNES (88,22 %)				
Services financiers (88,22 %)				
8 679	Bank of Montreal		848 381 \$	881 961 \$
7 603	Canadian Imperial Bank of Commerce		871 550	869 479
18 662	Great-West Lifeco Inc.		644 215	603 156
8 656	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc.		471 831	439 292
4 828	Intact Financial Corp.		491 375	450 211
10 140	Laurentian Bank of Canada		506 643	454 880
20 202	Manulife Financial Corp.		456 477	477 171
14 069	National Bank of Canada		804 479	888 035
14 075	Power Financial Corp.		459 980	432 806
8 874	Royal Bank of Canada		913 307	878 437
10 076	Sun Life Financial Inc.		487 422	532 315
11 610	The Bank of Nova Scotia		940 976	864 248
11 551	The Toronto-Dominion Bank		799 147	878 916
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES			8 695 783	8 650 907
OPTIONS D'ACHAT (-0,29 %)				
(49)	Bank of Montreal	7/20/2018	100,00 \$	(13 524)
(70)	National Bank of Canada	7/27/2018	62,50 \$	(9 765)
(66)	The Toronto-Dominion Bank	7/6/2018	75,00 \$	(8 184)
TOTAL DES OPTIONS D'ACHAT			(29 084)	(28 754)
Coût total et juste valeur des placements et des contrats d'option (87,93 %)			8 666 699	8 622 153
Coûts de transactions (note 6)			(2 312)	-
Total des placements et des contrats d'option			8 664 387	8 622 153
Autres actifs moins les passifs (12,07 %)			1 183 847	1 183 847
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables			9 848 234 \$	9 806 000 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Services financiers	88,22%	96,22%
Options d'achat	(0,29%)	(0,10%)
Autres actifs moins les passifs	12,07%	3,88%
Total	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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Actif (note 2)		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	14 837 747	17 035 631
Trésorerie	1 856 882	1 174 589
Dividendes cumulés à recevoir	73 620	66 399
Montant à recevoir à la vente de parts rachetables	66 150	-
Montant à recevoir au titre de la vente de placements	182 453	-
Frais payés d'avance	13 484	6 737
	17 030 336	18 283 356
Passif (note 2)		
Passif courants		
Frais de gestion à payer	2 178	1 508
Autres créditeurs et charges à payer	34 237	217
Montant à payer au rachat d'actions rachetables	182 254	-
Distribution à payer	13 270	21 380
Options d'achat couvertes vendues, à la juste valeur	49 054	17 660
	280 993	40 765
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)	16 749 343	18 242 591
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables (note 3)		
Série A	12 735 935	13 477 879
Série F	4 013 408	4 764 712
Actif net attribuable aux détenteurs d'action rachetables, par action		
Série A	10,32	11,02
Série F	10,39	11,10

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 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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Revenus		
Dividendes	311 516	269 506
Intérêts aux fins de distribution	1 431	467
Revenu provenant du prêt de titres (note 7)	695	504
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	248 231	385 838
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats d'option	166 732	173 530
Profit (perte) de change	(56)	6
Variation de la plus-value (moins-value) nette non réalisée des placements	(1 139 352)	(840 687)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats d'option	5 374	(3 910)
Revenu total (perte)	(405 429)	(14 746)
Charges (note 4)		
Frais de gestion	136 752	125 425
Coûts de transaction (note 6)	6 157	3 507
Charges d'intérêts	24	12
Charges d'exploitation	112 564	58 458
Honoraires des auditeurs	10 504	10 243
Frais de garde	20 009	22 011
Frais juridiques	6 296	2 999
Frais liés au comité d'examen indépendant	2 241	882
Frais liés aux rapports aux détenteurs d'actions	3 331	2 310
Total des charges	297 878	225 847
Charges auxquelles le gérant a renoncé (note 4)	(33 833)	(80 410)
Charges nettes	264 045	145 437
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(669 474)	(160 183)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par série		
Série A	(530 937)	(167 371)
Série F	(138 537)	7 188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations, par action		
Série A	(0,43)	(0,13)
Série F	(0,35)	0,04

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 DÉTENEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES (\$ CA)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2018 (\$) Série A	2017 (\$)	2018 (\$) Série F	2017 (\$)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période	13 477 879	13 403 480	4 764 712	1 521 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(530 937)	(167 371)	(138 537)	7 188
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables				
Sur le revenu de placement net	(217 923)	(223 302)	(93 593)	(46 204)
Sur le profit net réalisé sur la vente de placements	(117 781)	(149 507)	(38 253)	(23 995)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	(335 704)	(372 809)	(131 846)	(70 199)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables	1 225 824	1 065 829	866 664	1 217 830
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables	297 278	336 197	90 582	57 029
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(1 398 405)	(2 165 332)	(1 438 167)	(81 299)
Transactions sur les actions rachetables, montant net	124 697	(763 306)	(480 921)	1 193 560
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	(741 944)	(1 303 486)	(751 304)	1 130 549
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période	12 735 935	12 099 994	4 013 408	2 651 911
			2018 (\$)	2017 (\$)
			Total	
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à l'ouverture de la période			18 242 591	14 924 842
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations			(669 474)	(160 183)
Distributions aux détenteurs d'actions rachetables				
Sur le revenu de placement net			(311 516)	(269 506)
Sur le profit net réalisé à la vente de placements			(156 034)	(173 502)
Total des distributions aux détenteurs d'actions rachetables			(467 550)	(443 008)
Transactions sur les actions rachetables (note 3)				
Produit de la vente d'actions rachetables			2 092 488	2 283 659
Réinvestissement des distributions aux détenteurs d'actions rachetables			387 860	393 226
Montant payé au rachat d'actions rachetables			(2 836 572)	(2 246 631)
Transactions sur les actions rachetables, montant net			(356 224)	430 254
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables			(1 493 248)	(172 937)
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables, à la clôture de la période			16 749 343	14 751 905

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

	2018 (\$)	2017 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables provenant des opérations	(669 474)	(160 183)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (profit) de change	56	(6)
Perte nette (profit net) réalisé(e) sur la vente de placements	(248 231)	(385 838)
Variation de la moins-value (plus-value) nette non réalisée des placements	1 139 352	840 687
Variation de la juste valeur des contrats d'option	31 394	350
Acquisition de placements	(3 571 791)	(10 931 683)
Produit de la vente et de l'arrivée à échéance de placements	4 696 101	9 917 923
Dividendes cumulés à recevoir	(7 221)	1 815
Frais payés d'avance	(6 747)	-
Frais de gestion à payer	670	(97)
Autres créditeurs et charges à payer	34 020	(3)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités d'exploitation	1 398 129	(717 035)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(87 800)	(65 420)
Produit de la vente d'actions rachetables	2 026 338	2 855 358
Montant payé au rachat d'actions rachetables	(2 654 318)	(2 249 531)
Rentrées (sorties) nettes liées aux activités de financement	(715 780)	540 407
Profit (perte) de change	(56)	6
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	682 349	(176 628)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	1 174 589	577 511
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	1 856 882	400 889
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes à recevoir	304 295	271 321
Intérêts reçus	1 431	467
Intérêts payés	(24)	(12)

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

RELEVÉ DES PLACEMENTS DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Au 30 juin 2018 (non audité)

Nombre d'actions		Date d'expiration	Prix d'exercice	Coût moyen* (primes)	Juste valeur
ACTIONS CANADIENNES (88,58 %)					
Services financiers (88,58 %)					
14 925	Bank of Montreal			1 474 964 \$	1 516 679 \$
13 075	Canadian Imperial Bank of Commerce			1 498 794	1 495 257
32 766	Great-West Lifeco Inc.			1 137 691	1 058 997
14 580	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc.			801 100	739 935
8 098	Intact Financial Corp.			825 782	755 139
17 803	Laurentian Bank of Canada			889 057	798 643
34 739	Manulife Financial Corp.			808 230	820 535
24 194	National Bank of Canada			1 388 716	1 527 124
23 657	Power Financial Corp.			785 994	727 453
15 260	Royal Bank of Canada			1 579 533	1 510 587
16 963	Sun Life Financial Inc.			824 328	896 155
19 880	The Bank of Nova Scotia			1 614 270	1 479 867
19 863	The Toronto-Dominion Bank			1 368 988	1 511 376
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES				14 997 447	14 837 747
OPTIONS D'ACHAT (-0,29 %)					
(83)	Bank of Montreal	7/20/2018	\$ 100.00	(22 908)	(18 302)
(120)	National Bank of Canada	7/27/2018	\$ 62.50	(15 360)	(16 740)
(113)	The Toronto-Dominion Bank	7/6/2018	\$ 75.00	(11 300)	(14 012)
TOTAL DES OPTIONS D'ACHAT				(49 568)	(49 054)
Coût total et juste valeur des placements et des contrats d'option (88,29 %)				14 947 879	14 788 694
Coûts de transactions (note 6)				(4 941)	-
Total des placements et des contrats d'option				14 942 938	14 788 694
Autres actifs moins les passifs (11,71 %)				1 960 650	1 960 650
Actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables				16 903 588 \$	16 749 343 \$

* Le coût moyen inclut les coûts de transactions.

CONCENTRATION DU PORTEFEUILLE (\$ CA)

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Services financiers	88,58%	93,39%
Options d'achat	(0,29%)	(0,10%)
Autres actifs moins les passifs	11,71%	6,71%
Total	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 2018 (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

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 2017.

La publication des présents états financiers semestriels a été autorisée par le gérant le 29 août 2018.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (non audité)

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 2018 et 2017, 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 2018 (non audité)

3. PARTS/ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

30 juin 2018	En circulation, au début de l'exercice	Actions/parts émises	Actions/parts réinvesties	Actions/parts rachetées	En circulation, à la fin de l'exercice
Fonds marché monétaire Marquest					
Catégorie A	209 877	13 155	-	(105 861)	117 171
Catégorie F	311	121	-	(424)	8
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	30 700	-	-	(8 537)	22 163
Série F	5 956	-	-	-	5 956
Fonds d'obligations canadiennes Marquest					
Catégorie A	264 908	1 652	6 184	(30 771)	241 973
Catégorie F	23 796	-	464	(2 556)	21 704
Fonds canadien de revenu fixe Marquest					
Catégorie A	20 445	-	15	(890)	19 570
Catégorie F	277 108	40 843	327	(59 490)	258 788
Fonds à versement mensuel Marquest					
Catégorie A	11 645 862	339 083	404 137	(2 227 144)	10 161 938
Catégorie F	172 499	206	3 206	(59 803)	116 108
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	39 825	-	-	(16 960)	22 865
Série F	746	-	-	(323)	423
Fonds équilibré mondial Marquest					
Catégorie A	530 403	18 043	10 179	(93 434)	465 191
Catégorie F	151 299	4 390	1 949	(3 745)	153 893
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest					
Catégorie A	2 353 073	39 276	11 634	(216 227)	2 187 756
Catégorie F	53 896	2 640	2 219	(13 783)	44 972
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	163 677	4 673	9 518	(40 391)	137 477
Série F	91 834	-	5 625	(28 989)	68 470
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest					
Catégorie A	984 082	121 139	12 447	(142 332)	975 336
Catégorie F	85 374	13 635	1 080	(16 877)	83 212
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de Sociétés)					
Série A	1 222 806	114 810	28 227	(131 315)	1 234 528
Série F	429 264	79 867	8 539	(131 329)	386 341
Fonds de petites sociétés Marquest					
Catégorie A	137 500	957	-	(22 159)	116 298
Catégorie F	2 359	-	-	(493)	1 866
Fonds de ressources canadien Marquest					
Catégorie A	51 192	65	-	(8 657)	42 600
Catégorie F	355 524	-	-	(51 877)	303 647
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)					
Série A	713 335	-	-	(60 409)	652 926
Série F	15 642	856	-	(1 589)	14 909

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (non audité)

3. PARTS/ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

30 juin 2017	En circulation, Au début de l'exercice	Actions/parts émises	Actions/parts réinvesties	Actions/parts rachetées	En circulation, À la fin de l'exercice
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	92	835	(30 335)	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 2018 (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 2018, 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 2017).

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 la TPS de 5 % 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 2018, le gérant a reçu un montant d'environ 0 \$ (645 \$ en 2017) 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 2018 (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 2018 et au 31 décembre 2017 :

30 juin 2018

Contrat à terme standardisé détenu en portefeuille	Monnaie locale	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix de règlement	Date d'échéance	Principal notionnel	Valeur actuelle	Profit non réalisé	Profit non réalisé	Solde des comptes sur marge	Valeur des contrats à terme standardisés
Contrat à terme sur dollar canadien du MMI			\$		\$ US	\$ US	\$ US	\$ CA	\$ CA	\$ CA
Fonds équilibré mondial Marquest	USD	20	0,76080	18-sept.	1 521 600	1 523 200	1 600	2 105	62 649	64 754
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	USD	110	0,76079	18-sept.	8 368 650	8 377 600	8 950	11 773	537 143	548 916
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	USD	20	0,76080	18-sept.	1 521 600	1 523 200	1 600	2 105	164 204	166 309

31 décembre 2017

Contrat à terme standardisé détenu en portefeuille	Monnaie locale	Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix de règlement	Date d'échéance	Coût notionnel	Valeur courante	Profit non réalisé	Profit non réalisé	Solde des comptes sur marge	Valeur des contrats à terme standardisés
Contrat à terme sur dollar canadien du MMI			\$		\$ US	\$ US	\$ US	\$ CA	\$ CA	\$ CA
Fonds équilibré mondial Marquest	USD	30	0,77805	18-mars	2 334 150	2 397 000	62 850	78 748	68 695	147 443
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	USD	50	0,78120	18-mars	3 906 000	3 995 000	89 000	111 513	831 019	942 532
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	USD	10	0,78120	18-mars	781 200	799 000	17 800	22 303	219 745	242 048

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 2018, le total des frais de courtage liés à ces services s'est élevé à 3 722 \$ (1 786 \$ en 2017).

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 2018 (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 102 % 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 2018 et au 31 décembre 2017 :

30 juin 2018	Encours de prêt	Montant de la garantie	Garantie en pourcentage des titres prêtés
	\$	\$	%
Fonds marché monétaire Marquest	299 184	314 143	105
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	99 728	104 714	105
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	206 388	218 303	106
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	548 037	575 440	105
Fonds à versement mensuel Marquest	2 646 656	2 778 995	105
Fonds équilibré mondial Marquest	1 085 628	1 139 912	105
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	2 676 222	2 810 038	105
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	360 517	378 547	105
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	1 104 377	1 159 597	105
Fonds de petites sociétés Marquest	83 544	87 724	105
Fonds de ressources canadien Marquest	290 836	305 382	105

31 décembre 2017	Encours de prêt	Montant de la garantie	Garantie en pourcentage des titres prêtés
	\$	\$	%
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	225 283	236 551	105
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	477 803	501 695	105
Fonds à versement mensuel Marquest	3 514 958	3 690 711	105
Fonds équilibré mondial Marquest	544 747	571 985	105
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	2 151 700	2 259 290	105
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	519 883	545 880	105
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	2 698 088	2 832 994	105
Fonds de petites sociétés Marquest	213 038	223 693	105
Fonds de ressources canadien Marquest	173 735	182 425	105

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (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 2018	Revenu brut tiré du prêt de titres	Charge liée au prêt de titres		Revenu net tiré du prêt de titres	Retenue d'impôt	Revenu net reçu
	\$	\$	%	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	151	76	50	75	-	75
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	40	14	35	26	-	26
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	143	71	50	72	-	72
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	283	99	35	184	-	184
Fonds à versement mensuel Marquest	8 217	4 017	49	4 200	145	4 055
Fonds équilibré mondial Marquest	940	470	50	470	80	390
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	2 024	-	-	2 024	-	2 024
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	236	-	-	236	-	236
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	1 135	397	35	738	43	695
Fonds de petites sociétés Marquest	2 433	1 217	50	1 216	123	1 093
Fonds de ressources canadien Marquest	7 612	3 806	50	3 806	1 179	2 627

30 juin 2017	Revenu brut tiré du prêt de titres	Charge liée au prêt de titres		Revenu net tiré du prêt de titres	Retenue d'impôt	Revenu net 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

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (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 et du Fonds d'obligations canadiennes, 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 réalisés 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'obligations 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 2017. 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 réalisés des fiducies d'investissement à participation unitaire qui n'est pas ainsi versée ou payable est imposable pour le Fonds. 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 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

La Société se conforme 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. Une 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	Reportables	Fonds de petites sociétés Marquest \$	Fonds de ressources canadien Marquest \$	Fonds équilibré mondial Marquest \$	Fonds américain de croissance des dividendes Marquest \$
2006	2026	-	-	-	-
2007	2027	-	-	-	-
2008	2028	-	-	180 726	-
2009	2029	505 842	-	196 659	-
2010	2030	221 620	-	-	-
2011	2031	-	-	83 192	-
2012	2032	388 192	198 984	-	-
2013	2033	185 120	204 708	-	-
2014	2034	110 710	81 004	-	-
2015	2035	16 964	42 706	-	-
2016	2036	54 258	41 369	-	61 413
2017	2037	5 076	-	-	-
		1 487 782	568 771	460 577	61 413

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

Fonds équilibré mondial Marquest	1 582 656 \$
Fonds de petites sociétés Marquest	10 680 281
Fonds de ressources canadien Marquest	10 055 120
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	35 917
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	1 782

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 2018 (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	Date de la fusion	Fonds de remplacement	Catégorie
Fonds à versement mensuel Marquest	AA	30/12/16	Fonds à versement mensuel Marquest	A
Fonds à versement mensuel Marquest	F-AA	30/12/16	Fonds à versement mensuel Marquest	F

Fonds de remplacement	Catégorie	Actifs nets acquis	Actions 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.

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 couramment à déterminer la valeur liquidative. Les Fonds utilisent le dernier cours de clôture, sauf si le cours de clôture se situe à l'extérieur de l'écart acheteur-vendeur. Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, 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 2018 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS

a) Juste valeur

Les instruments financiers des Fonds comprennent les montants de trésorerie, les revenus à recevoir, les dividendes cumulés à recevoir, les intérêts courus 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 frais de gestion à payer, les créiteurs pour les parts et actions rachetables rachetées, les créiteurs liés à l'achat de placements, les distributions à payer et les créiteurs 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.

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 2018 et au 31 décembre 2017 :

30 juin 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds marché monétaire Marquest	-	1 066 675	-	1 066 675
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	-	448 555	-	448 555
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	1 005 220	-	1 005 220
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	-	2 694 997	-	2 694 997
Fonds à versement mensuel Marquest	17 567 074	-	115 812	17 682 886
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	97 994	-	-	97 994
Fonds équilibré mondial Marquest	8 589 346	1 615 835	-	10 205 181
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	21 550 115	-	-	21 550 115
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	3 727 063	-	-	3 727 063
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest	8 650 907	-	-	8 650 907
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	14 837 747	-	-	14 837 747
Fonds de petites sociétés Marquest	613 593	3 708	78 800	696 101
Fonds de ressources canadien Marquest	1 022 579	6	181 918	1 204 503
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	1 427 591	-	-	1 427 591

31 décembre 2017	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds marché monétaire Marquest	-	1 880 142	-	1 880 142
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	-	583 530	-	583 530
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	1 177 064	-	1 177 064
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	-	2 939 775	-	2 939 775
Fonds à versement mensuel Marquest	21 487 665	83 644	110 310	21 681 619
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	224 053	-	-	224 053
Fonds équilibré mondial Marquest	9 617 778	1 693 299	-	11 311 077
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	23 689 302	-	-	23 689 302
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	4 972 074	-	-	4 972 074
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest	10 062 279	-	-	10 062 279
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	17 017 971	-	-	17 017 971
Fonds de petites sociétés Marquest	1 171 090	45 688	78 800	1 295 578
Fonds de ressources canadien Marquest	1 877 639	6	181 918	2 059 563
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	1 970 111	-	-	1 970 111

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 2018 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

a) Juste valeur (suite)

Au cours de la période close le 30 juin 2018, des instruments financiers d'un montant de 1 066 \$ liés au Fonds de petites sociétés Marquest ont été transférés depuis le niveau 1 vers le niveau 2. Aucun transfert d'instruments financiers entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a eu lieu au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Le gérant est responsable de procéder aux évaluations de la juste valeur figurant dans les états financiers des 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 2018 et l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

30 juin 2018	Fonds à versement mensuel Marquest	Fonds de petites sociétés Marquest	Fonds de ressources canadien Marquest
		\$	\$
Juste valeur totale des titres de niveau 3, au début de la période	110 310	78 800	181 918
Achetés	-	-	-
Vendus	-	-	-
Titres ajoutés	-	-	-
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	5 502	-	-
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	-	-	-
Juste valeur totale des titres de niveau 3, à la fin de la période	115 812	78 800	181 918

31 décembre 2017	Fonds à versement mensuel Marquest	Fonds de petites sociétés Marquest	Fonds de ressources canadien Marquest
	\$	\$	\$
Juste valeur totale des titres de niveau 3, au début de l'exercice	-	107 605	181 918
Achetés	-	-	-
Vendus	-	(45 630)	-
Titres ajoutés	154 222	-	-
Plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(43 912)	138 985	-
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements	-	(122 160)	-
Juste valeur totale des titres de niveau 3, à la fin de l'exercice	110 310	78 800	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 de petites sociétés Marquest détiennent tous les deux des placements dans des titres de sociétés fermées de niveau 3.

Au 30 juin 2018, le Fonds à versement mensuel Marquest, le Fonds de petites sociétés Marquest et le Fonds de ressources canadien Marquest détenaient des titres de niveau 3 pour des montants respectifs de 115 812 \$, de 78 800 \$ et de 181 918 \$ (110 310 \$, 78 800 \$ et 181 918 \$, respectivement, au 31 décembre 2017). La juste valeur des titres au cours de la période 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.

Le gérant a estimé la juste valeur de ces titres au moyen de la meilleure information disponible au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017. Les tableaux qui suivent présentent les justes valeurs estimatives ainsi que les fourchettes de ces justes valeurs établies à l'aide d'autres hypothèses qui, de l'avis de la direction, sont raisonnables.

Juste valeur des placements du Fonds fondée sur d'autres hypothèses possibles

au 30 juin 2018

Fonds	Juste valeur, montant présenté	Potentiel	
		-25 %	+25 %
Fonds à versement mensuel Marquest	115 812 \$	(28 953)	28 953 \$
Fonds de petites sociétés Marquest	78 800 \$	(19 700)	19 700 \$
Fonds de ressources canadien Marquest	181 918 \$	(45 500)	45 500 \$

Juste valeur des placements du Fonds fondée sur d'autres hypothèses possibles

au 31 décembre 2017

Fonds	Juste valeur, montant présenté	Potentiel	
		-25 %	+25 %
Fonds à versement mensuel Marquest	110 310 \$	(27 500) \$	27 500 \$
Fonds de petites sociétés Marquest	78 800 \$	(19 700) \$	19 700 \$
Fonds de ressources canadien Marquest	181 918 \$	(45 500) \$	45 500 \$

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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 30 juin 2018, 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.

Les tableaux ci-dessous présentent, en dollars canadiens, les principales expositions des Fonds aux monnaies étrangères au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017. 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 2018	Devise	Juste valeur \$	% de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables %	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables \$
Fonds à versement mensuel Marquest	Dollar américain	2 563 896	12,70%	128 195
Fonds équilibré mondial Marquest	Dollar américain	7 332 555	68,30%	366 628
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	Dollar américain	22 238 225	101,010%	1 111 911
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	Dollar américain	4 017 477	102,80%	200 874
31 décembre 2017	Devise	Juste valeur \$	% de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables %	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables \$
Fonds à versement mensuel Marquest	Dollar américain	5 380 844	21,00%	269 042
Fonds équilibré mondial Marquest	Dollar américain	8 120 752	68,40%	406 038
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	Dollar américain	24 970 512	99,90%	1 248 526
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	Dollar américain	5 181 223	105,20%	259 061

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (non audité)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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

i) Risque de marché

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 2018 et au 31 décembre 2017, 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.

Au 30 juin 2018	< 1 an	1 à 5 ans	6 à 10 ans	> 10 ans	Total	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	1 066 675	-	-	-	1 066 675	1 813
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	448 555	-	-	-	448 555	718
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	369 562	570 926	64 732	1 005 220	60 816
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	-	1 200 150	1 306 342	188 505	2 694 997	149 572
Fonds à versement mensuel Marquest	-	115 812	-	-	115 812	-
Fonds équilibré mondial Marquest	-	1 055 698	560 137	-	1 615 835	68 027
Au 31 décembre 2017	< 1 an	1 à 5 ans	6 à 10 ans	> 10 ans	Total	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	1 880 142	-	-	-	1 880 142	2 068
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	583 530	-	-	-	583 530	584
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	509 323	540 715	127 026	1 177 064	72 743
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	100 859	1 573 440	1 191 046	74 430	2 939 775	154 044
Fonds équilibré mondial Marquest	-	735 736	957 563	-	1 693 299	61 805

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (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 futurs 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 2018 et au 31 décembre 2017, 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, tel qu'il est indiqué dans le tableau ci-dessous. Dans le cas du Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés) et du Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés), les valeurs reflètent l'exposition aux placements sous-jacents.

	Au 30 juin 2018		
	Juste valeur des placements en titres de participation	Pourcentage de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables
	\$	%	\$
Fonds à versement mensuel Marquest	17 567 074	87,10	1 756 707
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	97 994	84,70	9 799
Fonds équilibré mondial Marquest	8 589 346	80,00	858 935
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	21 550 115	98,00	2 155 012
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	3 727 063	95,40	372 706
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest	8 650 907	88,20	865 091
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	14 837 747	88,60	1 483 775
Fonds de petites sociétés Marquest	696 101	59,70	69 610
Fonds de ressources canadien Marquest	1 204 503	75,00	120 450
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	1 427 591	57,80	142 759

	Au 31 décembre 2017		
	Juste valeur des placements en titres de participation	Pourcentage de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables	Effet potentiel sur l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables
	\$	%	\$
Fonds à versement mensuel Marquest	21 487 665	83,90	2 148 767
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	224 053	89,60	22 405
Fonds équilibré mondial Marquest	9 470 335	79,80	947 034
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest	22 793 418	91,20	2 279 342
Fonds américain de croissance des dividendes Marquest (catégorie de sociétés)	4 740 310	96,30	474 031
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest	10 072 417	96,20	1 007 242
Fonds d'options d'achat couvertes de banques canadiennes Plus Marquest (catégorie de sociétés)	17 035 631	93,40	1 703 563
Fonds de petites sociétés Marquest	1 295 578	87,20	129 558
Fonds de ressources canadien Marquest	2 059 563	92,50	205 956
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	1 970 111	64,40	197 011

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (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 créiteurs liés aux rachats de parts/d'actions, des créiteurs 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 des 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 des Fonds qui pourraient être considérés aux fins d'un reclassement en tant que titres non liquides. Les Fonds entendent également conserver un montant suffisant en trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité. Par conséquent, le risque de liquidité des 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 2018, était la Province de Nouvelle-Écosse, représentant 13,0 % de l'actif net du Fonds d'obligations canadiennes Marquest, la Province d'Ontario, représentant 11,3 % de l'actif net du Fonds canadien de revenu fixe Marquest, Daimler Canada Finance Inc., représentant 10,2 % de l'actif net du Fonds marché monétaire Marquest et le gouvernement du Canada, représentant 27,7 % 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 2017 était la Province de Nouvelle-Écosse, représentant 12,1 % de l'actif net du Fonds d'obligations canadiennes Marquest, la Province d'Ontario, représentant 11,3 % de l'actif net du Fonds canadien de revenu fixe Marquest, Daimler Canada Finance Inc., représentant 10,2 % de l'actif net du Fonds marché monétaire Marquest et le gouvernement du Canada, représentant 27,7 % de l'actif net du Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés).

Les Fonds investissent 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 2018 (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 2018 et au 31 décembre 2017 sont indiquées ci-dessous.

Au 30 juin 2018	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Non cotés	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	598 223	468 452	-	-	-	-	-	-	1 066 675
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	269 148	179 407	-	-	-	-	-	-	448 555
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	201 173	594 829	209 218	-	-	-	-	1 005 220
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	-	404 258	1 622 031	668 708	-	-	-	-	2 694 997
Fonds à versement mensuel Marquest	-	-	-	-	-	-	-	115 812	115 812
Fonds équilibré mondial Marquest	-	-	-	-	904 180	560 137	-	151 518	1 615 835
Au 31 décembre 2017	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Non cotés	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds marché monétaire Marquest	838 011	912 247	129 884	-	-	-	-	-	1 880 142
Fonds de revenu à court terme Marquest (catégorie de sociétés)	199 516	284 175	49 956	-	-	-	-	49 883	583 530
Fonds d'obligations canadiennes Marquest	-	213 252	620 711	343 101	-	-	-	-	1 177 064
Fonds canadien de revenu fixe Marquest	-	557 974	1 507 658	874 143	-	-	-	-	2 939 775
Fonds à versement mensuel Marquest	-	-	-	-	-	-	-	193 954	193 954
Fonds équilibré mondial Marquest	-	-	-	-	983 248	558 813	-	151 238	1 693 299

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 des 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 2018 et au 31 décembre 2017 est présenté dans le relevé des placements du portefeuille des Fonds.

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (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.

Au 30 juin 2018	Juste valeur totale des fonds sous-jacents détenus par le Fonds	Revenu de placement cumulé du fonds sous- jacent	Pourcentage de l'actif net du Fonds
	\$	\$	%
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	97 884	-	84,70
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	1 427 591	-	57,80

Au 31 décembre 2017	Juste valeur totale des fonds sous-jacents détenus par le Fonds	Revenu de placement cumulé du fonds sous- jacent	Pourcentage de l'actif net du Fonds
	\$	\$	%
Fonds à versement mensuel Marquest (catégorie de sociétés)	224 053	-	89,60
Fonds de ressources canadien Marquest (catégorie de sociétés)	1 970 111	-	64,40

Groupe de fonds Marquest

Notes afférentes aux états financiers (en dollars canadiens)
Pour la période close le 30 juin 2018 (non audité)

14. TRÉSORERIE DONNÉE EN GARANTIE

Les options de vente confèrent au porteur le droit de vendre les titres aux Fonds à un prix d'exercice préétabli au cours de la période de validité de l'option. Au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017, les Fonds ne détenaient 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 dans les états de la situation financière au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017. La juste valeur totale de la trésorerie donnée en garantie pour le Fonds à versement mensuel Marquest s'élevait à 75 \$ au 30 juin 2018 (75 \$ au 31 décembre 2017).

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 2018, 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 164 204 \$, à 537 143 \$ et à 62 649 \$ (219 745 \$, 831 019 \$ et 68 695 \$, respectivement, au 31 décembre 2017).

15. TRANSITION À IFRS 9

L'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui remplace la norme IAS 39, *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*, ainsi que toutes les versions précédentes d'IFRS 9. La norme IFRS 9 réunit les trois aspects du projet portant sur la comptabilisation des instruments financiers, à savoir le classement et l'évaluation, la dépréciation et la comptabilité de couverture. IFRS 9 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, son adoption anticipée étant toutefois autorisée. Les Fonds mènent actuellement une évaluation de tous les aspects d'IFRS 9 et prévoient adopter la nouvelle norme à sa date d'entrée en vigueur prescrite.

Les catégories aux fins du classement et de l'évaluation en vertu d'IFRS 9 sont les suivantes : au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, et à la juste valeur par le biais du résultat net. Aux termes d'IFRS 9, les Fonds doivent prendre en considération leur modèle économique ainsi que les flux de trésorerie contractuels liés à l'instrument financier afin de déterminer les catégories aux fins du classement et de l'évaluation.

Les Fonds procéderont à une analyse plus poussée des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des instruments financiers avant de déterminer si les instruments financiers doivent être évalués comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou au coût amorti en vertu d'IFRS 9.

IFRS 9 introduit également un modèle de dépréciation fondé sur les pertes de crédit attendues devant être appliqué aux actifs financiers évalués au coût amorti et aux instruments d'emprunt évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. L'incidence de l'application de ce modèle dépendra du classement et de l'évaluation des instruments financiers.

Les Fonds n'appliquaient pas la comptabilité de couverture en vertu d'IAS 39 et ne l'appliqueront pas non plus en vertu d'IFRS 9.

16. CHANGEMENT DE GESTIONNAIRE PROPOSÉ

Le 22 juin 2018, le gestionnaire, Marquest Gestion d'actifs Inc. et Stone Investment Group Limited ont annoncé avoir conclu une entente exécutoire en vertu de laquelle Stone acquerra la convention de gestion du Fonds.

Les porteurs d'actions et/ou de parts des Fonds ont adopté la résolution pour remplacer le gestionnaire par Stone Investment Group Limited le 27 août 2018, mais la transaction est toujours en attente de l'approbation des organismes de réglementation.

TORONTO

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

SERVICE À LA CLIENTÈLE

Téléphone 416.365.4077
Sans frais 1.888.964.3533
clientservices@marquest.ca

WWW.MARQUEST.CA