

États financiers de

Fonds Iman de Global

30 juin 2022

Avis :

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

Fonds Iman de Global

30 juin 2022

Table des matières

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

Fonds Iman de Global

États de la situation financière

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021

	2022	2021
	\$	\$
Actif		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net (note 6)	114 643 821	136 428 418
Trésorerie	4 270 692	3 304 304
Souscriptions à recevoir	149 732	647 467
Dividendes à recevoir	194 911	101 159
Total de l'actif	119 259 156	140 481 348
Passif		
Rachats à payer	160 528	210 552
Frais de gestion à payer (note 8)	246 778	294 219
Total du passif	407 306	504 771
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	118 851 850	139 976 577
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série		
Série A	80 576 333	104 417 227
Série F	38 275 517	35 559 350
Parts émises et en circulation à la fin de la période (note 7)		
Série A	2 992 490	3 148 269
Série F	1 235 407	937 159
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	26,93	33,17
Série F	30,98	37,94

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



Fareed Amin
Administrateur



Chandar Singh
Administrateur

Fonds Iman de Global

État des résultats et du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	2022	2021
	\$	\$
Revenu		
Revenu de dividendes	1 293 406	883 379
Autres revenus	264	2 563
Profit réalisé à la cession de placements	1 258 888	3 465 712
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(27 530 027)	7 742 747
Perte de change sur la trésorerie	(45 287)	(54 357)
	(25 022 756)	12 040 044
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 596 887	1 346 066
Frais d'évaluation et d'administration	194 746	146 410
Retenues d'impôts à la source	209 393	168 211
Autres charges	20 902	4 372
Honoraires d'audit	36 725	27 590
Frais de garde	18 468	12 245
Frais d'inscription	15 119	11 376
Frais de transaction (note 9)	8 325	1 506
Frais du comité d'examen indépendant	1 950	2 550
Moins : charges absorbées par le gestionnaire du Fonds	(276 922)	(206 041)
	1 825 593	1 514 285
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(26 848 349)	10 525 759
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série (note 10)		
Série A	(19 116 951)	8 047 225
Série F	(7 731 398)	2 478 534
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 10)		
Série A	(6,17)	2,96
Série F	(7,10)	3,63

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

Fonds Iman de Global

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
Pour les semestres clos les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

2022	Série A	Série F	Total
	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	104 417 227	35 559 350	139 976 577
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 116 951)	(7 731 398)	(26 848 349)
Distributions			
Provenant de gains en capital	303	-	303
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	303	-	303
Transactions sur les parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	6 504 483	12 791 994	19 296 477
Réinvestissements des distributions	(303)	-	(303)
Rachat de parts rachetables	(11 228 426)	(2 344 429)	(13 572 855)
Augmentation (diminution) nette provenant des transactions sur les parts rachetables	(4 724 246)	10 447 565	5 723 319
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(23 840 894)	2 716 167	21 124 727
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	80 576 333	38 275 517	118 851 850
2021	Série A	Série F	Total
	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	78 075 330	19 135 569	97 210 899
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 047 225	2 478 534	10 525 759
Distributions			
Provenant de gains en capital		575	575
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	575	575
Transactions sur les parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	11 895 788	8 302 139	20 197 927
Réinvestissements des distributions		(575)	(575)
Rachat de parts rachetables	(5 407 899)	(1 341 258)	(6 749 157)
Augmentation nette provenant des transactions sur les parts rachetables	6 487 889	6 960 306	13 448 195
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 535	9 439 415	23 974 529
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	92 610 444	28 574 984	121 185 428

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

Fonds Iman de Global

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin 2022 et 2021 (non audité)

	2022	2021
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(26 848 349)	10 525 759
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Perte de change sur la trésorerie	45 287	54 357
Profit réalisé à la cession de placements	(1 258 888)	(3 465 712)
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements	27 530 027	(7 742 747)
Diminution (augmentation) des dividendes à recevoir	(93 752)	2 306
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(47 441)	30 809
Produit de la vente de placements	18 489 395	10 045 588
Achat de placements	(22 975 937)	(22 317 734)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	(5 159 658)	(12 867 374)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 794 212	20 328 304
Rachat de parts rachetables	(13 622 879)	(6 793 327)
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	6 171 333	13 534 977
Augmentation de la trésorerie	1 011 675	667 603
Trésorerie au début de l'exercice	3 304 304	3 971 114
Perte de change sur la trésorerie	(45 287)	(54 357)
Trésorerie à la fin de la période	4 270 692	4 584 360
Dividendes reçus, retenues nettes d'impôt à la source	990 261	717 474

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

Fonds Iman de Global

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
Titres de capitaux propres (96,5 %)		\$	\$
France (2,7 %)			
Sanofi	24 679	2 944 865	3 203 156
Irlande (2,5 %)			
Medtronic PLC	25 480	3 135 087	2 943 077
Pays-Bas (2,0 %)			
ASML Holding NV	3 881	1 439 221	2 383 469
Suisse (3,9 %)			
Nestlé SA	30 694	3 763 928	4 609 394
Taiwan (3,8 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAE	42 673	4 044 539	4 489 611
États-Unis (81,7 %)			
Alphabet Inc. Catégorie C	3 038	3 972 989	8 552 513
Amazon.com Inc.	44 500	9 383 451	6 082 657
Amgen Inc.	11 078	3 027 038	3 468 736
Apple Inc.	51 815	3 654 967	9 117 071
Chevron Corporation	20 079	2 658 462	3 741 265
Eli Lilly and Co.	13 531	2 541 898	5 646 130
Honeywell International Inc.	16 127	3 523 345	3 607 415
Johnson & Johnson	24 811	3 951 374	5 668 066
Mastercard Inc. Catégorie A	9 730	4 328 965	3 950 504
Meta Platforms Inc. Catégorie A	17 155	5 195 447	3 560 068
Microsoft Corporation	27 394	3 923 246	9 054 595
Nike Inc. Catégorie B	20 815	1 707 329	2 737 758
NVIDIA Corporation	10 970	3 384 276	2 140 154
PepsiCo Inc.	21 851	3 606 444	4 686 736
Pfizer Inc.	57 000	3 704 385	3 846 117
QUALCOMM Inc.	8 900	1 750 380	1 463 136
S&P Global Inc.	5 758	2 625 764	2 497 737
Starbucks Corporation	22 682	2 113 268	2 229 901
Tesla Inc.	3 820	4 731 279	3 310 680
The Procter & Gamble Company	20 373	2 560 975	3 770 088
United Parcel Service Inc. Catégorie B	14 309	2 303 370	3 361 516
Visa Inc. Catégorie A	17 847	2 878 533	4 522 272
		77 527 185	97 015 115
Total du coût et de la juste valeur des placements (96,5 %)		92 854 825	114 643 822
Trésorerie (3,6 %)			4 270 692
Autres actifs, déduction faite des autres passifs (-0,1 %)			(62 664)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			118 851 850

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2022

1. Entité présentant l'information financière

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

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

Les présents états financiers ont été autorisés aux fins de publication par le gestionnaire du Fonds le 22 août 2022.

2. Mode de présentation

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

3. Principales méthodes comptables

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

Instruments financiers à la juste valeur

a) Classement et comptabilisation

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

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

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

Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2022

3. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers à la juste valeur (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

Revenu de placement

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

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

Écart de change

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

Trésorerie

La trésorerie comprend des dépôts auprès d'institutions financières.

Distributions

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

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

Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2022

3. Principales méthodes comptables (suite)

Frais de transactions

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

Valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

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

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

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

4. Estimation et jugements comptables critiques

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

Classement des parts rachetables émises par le Fonds

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

5. Risque lié aux instruments financiers

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

a) *Risque de crédit*

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

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

Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2022

5. Risque lié aux instruments financiers (suite)

b) *Risque de liquidité*

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

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, tous les passifs du Fonds arrivaient à échéance dans les trois mois.

c) *Risque de marché*

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

i) *Risque de change*

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

Les tableaux suivants présentent un sommaire de l'exposition du Fonds au risque de change au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021. Si le taux de change entre le dollar canadien et les devises avait augmenté (diminué) de 10 %, toutes les autres variables demeurant par ailleurs constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté (diminué) de 11 467 473 \$ au 30 juin 2022 (13 643 179 \$ au 31 décembre 2021). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité.

30 juin 2022	Actifs monétaires	Actifs non monétaires	Exposition nette	Pourcentage de l'actif net
	\$	\$	\$	%
Euro	-	5 586 626	5 586 626	4,7 %
Franc suisse	-	4 609 394	4 609 394	3,9 %
Dollar américain	30 912	104 447 801	104 478 713	87,9 %
Total	30 912	114 643 821	114 674 733	96,5 %

Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2022

31 Décembre 2021	Actifs monétaires	Actifs non monétaires	Exposition nette	Pourcentage de l'actif net
	\$	\$	\$	%
Euro	-	6 866 882	6 866 882	4,9 %
Franc suisse	-	9 763 266	9 763 266	6,8 %
Dollar américain	3 367	119 801 636	119 805 003	78,9 %
Total	3 367	136 431 784	136 435 151	90,6 %

5. Risque lié aux instruments financiers (suite)

c) Risque de marché (suite)

ii) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché (autres que des variations causées par le risque de taux d'intérêt ou le risque de change). Le gestionnaire du Fonds vise à atténuer ce risque grâce à une sélection minutieuse et une diversification de titres et d'autres instruments financiers selon les limites prévues par les objectifs et la stratégie de placement du Fonds.

Le tableau suivant présente l'incidence qu'aurait une variation de 10 % des indices Dow Jones Islamic Market Titans 100 (« l'indice de référence ») sur l'actif net du Fonds, au moyen d'une corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement des indices de référence du Fonds, au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes autres variables demeurant par ailleurs constantes.

	30 juin 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Incidence sur l'actif net	11 885 185	13 997 658

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

d) Risque de concentration

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

Segment de marché	30 juin 2022 %	31 décembre 2021 %
Technologies de l'information	24,1 %	28,0 %
Soins de santé	20,9 %	16,6 %
Services de télécommunication	10,2 %	16,6 %
Biens de consommation discrétionnaire	12,1 %	13,0 %
Biens de consommation de base	11,0 %	9,7 %
Produits industriels	5,9 %	7,6 %
Services financiers	9,2 %	3,5 %
Énergie	3,1 %	2,5 %
Total	96,5 %	97,5 %

Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2022

6. Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

Si des données d'entrée de différents niveaux sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, le classement au sein de la hiérarchie est déterminé en fonction de la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance par rapport à l'évaluation de la juste valeur. Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs et les passifs du Fonds évalués à leur juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021.

30 juin 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Titres de capitaux propres	114 643 821	-	-	114 643 821
Total des actifs financiers	114 643 821	-	-	114 643 821
31 Decembre 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Titres de capitaux propres	136 428 418	-	-	136 428 418
Total des actifs financiers	136 428 418	-	-	136 428 418

Aucun transfert entre les niveaux n'a été effectué au cours des périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021.

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

7. Parts rachetables

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

Pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation est présenté dans le tableau suivant :

Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2022

	Série A		Série F	
	2022	2021	2022	2021
Parts en circulation au début	3 148 269	2 647 870	937 159	573 794
Parts rachetables émises	208 655	605 461	149 646	379 814
Parts rachetables rachetées	(115 122)	(191 512)	(68 647)	(105 478)
Parts émises au réinvestissement de distributions	(9)	143 544		38 726
Parts échangées dans le Fonds	4 576	43 367	217 286	50 303
Parts échangées hors du Fonds	(253 879)	(100 461)	(37)	
Parts en circulation à la fin	2 992 490	3 148 269	1 235 407	937 159

8. Frais de gestion et autres charges

Frais de gestion et transactions entre parties liées

Le Fonds verse au gestionnaire du Fonds des frais de gestion annuels allant jusqu'à 2,5 % pour les parts de la série A et à 1,5 % pour les parts de la série F, qui sont assujettis à la taxe de vente harmonisée, selon le cas, afin de couvrir les frais de gestion. Les frais de gestion sont calculés et comptabilisés quotidiennement et sont versés le dernier jour de chaque mois en fonction de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Pour la période close le 30 juin 2022, les frais de gestion se sont établis à 1 596 887 \$ (1 346 066 \$ au 30 juin 2021), dont une tranche de 246 778 \$ (294 219 \$ au 31 décembre 2021) demeure à payer.

Au 30 juin 2022, Global RESP Corporation détenait une tranche de 1 736 058,52 \$ (2 126 152 \$ au 31 décembre 2021) des parts du Fonds. Au cours de l'exercice, Global RESP Corporation a reçu des distributions de 0 \$ (56 034 \$ au 31 décembre 2021).

Charges

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

Pour l'exercice clos le 30 juin 2022, la rémunération versée aux membres du comité d'examen indépendant par le Fonds s'élève à 1 950 \$ (2 550 \$ au 30 juin 2021).

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

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

Pour la période close le 30 juin 2022, le Fonds a payé des commissions de courtage et d'autres frais de transaction de 8 325 \$ (1 506 \$ au 30 juin 2021) pour des transactions de portefeuille.

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

Les tableaux suivants présentent le calcul de l'augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2022 et le 30 Juin 2021 :

Fonds Iman de Global

Notes annexes

30 juin 2022

GIF

Augmentation (diminution) de l'actif net

Série A	30 juin 2022	30 juin 2021
	\$	\$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 116 951)	8 047 225
Nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant la période	3 096 487	2 720 638
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	(6,17)	2,96

Série F	30 juin 2022	30 juin 2021
	\$	\$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 731 398)	2 478 534
Nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant la période	1 089 088	683 154
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	(7,10)	3,63

11. Impôt sur le revenu

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

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