

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

FONDS IMAN DE GLOBAL

31 décembre 2022

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds contient des faits saillants financiers, mais il ne contient pas les états financiers annuels ou intermédiaires complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir gratuitement sur demande un exemplaire des états financiers annuels, en composant le 1-866-680-4734, en nous écrivant au 100, rue Mural, bureau 201, Richmond Hill (Ontario) L4B 1J3 ou en consultant notre site Web à l'adresse www.globalgrowth.ca ou le site SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent aussi communiquer avec nous par l'une de ces méthodes pour demander un exemplaire du rapport financier intérimaire du fonds, des politiques et procédures de vote par procuration du fonds, du dossier de vote par procuration ou de l'information trimestrielle sur le portefeuille.

Note sur les énoncés prospectifs

Le présent rapport peut contenir certains énoncés prospectifs portant sur le Fonds Iman de Global (le « Fonds »), sur son rendement, ses stratégies ou ses perspectives futures et sur ses activités éventuelles. L'emploi d'expressions comme « peut/peuvent », « pourrait/pourraient », « devrait/devraient », « aurait/auraient l'effet de », « perspectives », « prévisions », « projections », « attentes », « objectif », « cible », « avoir l'intention de », « être d'avis » et de verbes comme « croire », « prévoir », « planifier », « estimer », « compter », « soupçonner », « influencer sur », ainsi que d'autres verbes et expressions similaires, caractérise les énoncés prospectifs.

Les énoncés prospectifs ne constituent pas des garanties de rendements futurs. Du fait de leur nature, les énoncés prospectifs comprennent des risques et des incertitudes intrinsèques à l'égard du Fonds et des facteurs économiques en général. Il est donc possible que des prévisions, des projections et d'autres énoncés prospectifs ne se réalisent pas. Nous vous avertissons de ne pas vous fier indûment à de tels énoncés, étant donné que de nombreux facteurs pourraient faire varier de façon importante les événements et résultats réels des attentes exprimées expressément ou implicitement dans tout énoncé prospectif émis en lien avec le Fonds. Ces facteurs peuvent inclure, sans s'y limiter, les conditions économiques, politiques et financières des marchés au Canada, aux États-Unis et à l'étranger, les taux d'intérêt et les taux de change, les conditions des marchés des actions et des marchés financiers à l'échelle mondiale, la concurrence sur divers marchés, les développements technologiques, les modifications apportées aux lois et aux règlements, tout jugement touchant des questions judiciaires ou la réglementation, les instances judiciaires et les événements catastrophiques.

Nous soulignons que l'énumération des facteurs ci-dessus n'est pas exhaustive. Nous vous encourageons à examiner attentivement ces facteurs, entre autres, avant de prendre toute décision concernant les placements et nous vous encourageons à éviter d'accorder une confiance indue aux énoncés prospectifs. De plus, vous devriez prendre connaissance du fait que le Fonds ne s'engage aucunement à mettre à jour ou à réviser ses énoncés prospectifs, que ce soit à la suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres circonstances.

ANALYSE DU RENDEMENT DU FONDS PAR LA DIRECTION

Les actifs de croissance Global Inc. (« ACGI » ou le « gestionnaire du Fonds ») a retenu les services d'UBS Investment Management Canada Inc. à titre de conseiller en gestion de portefeuille (le « conseiller en gestion de portefeuille ») pour le Fonds.

Les opinions du conseiller en gestion de portefeuille qui figurent dans le présent rapport sont en date du 31 décembre 2022. Ce rapport ne vise pas à fournir des conseils de nature juridique, comptable ou fiscale ni des conseils de placement précis. Ces opinions et titres, ainsi que la répartition du portefeuille pourraient changer après cette date.

Objectifs et stratégies de placement

Le principal objectif du Fonds est de fournir aux investisseurs des occasions de croissance à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions mondiales qui correspondent aux principes d'investissement islamiques. Dans le but d'atteindre son objectif, le Fonds investit principalement dans des titres de participation de diverses sociétés internationales négociées en bourse.

Ces sociétés font l'objet de nombreuses analyses éthiques et financières avant d'être considérées comme admissibles aux fins d'investissement par le Fonds. Le Fonds peut également utiliser d'autres types de titres réputés être conformes aux principes d'investissement islamiques. Le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds doit s'occuper activement de la gestion de tous les titres détenus dans le portefeuille. Parmi les sociétés émettrices à l'échelle internationale qui sont admissibles aux fins de placement par le Fonds, le conseiller en gestion de portefeuille choisit des titres dans divers secteurs :

- a) qui représentent une bonne valeur par rapport au cours des titres de l'émetteur;
- b) auxquels est associée une haute direction chevronnée et compétente;
- c) qui offrent des possibilités de croissance future;
- d) qui sont en conformité avec les lois canadiennes sur les valeurs mobilières relativement à la réglementation des placements dans les fonds communs de placement.

Risque

Les objectifs et les stratégies de placement n'ont connu aucun changement significatif susceptible d'influer sur le niveau de risque général du Fonds durant la période de présentation de l'information financière. Le plus récent prospectus simplifié traite des risques associés aux placements dans le Fonds. Puisqu'il s'agit d'un fonds d'actions, les investisseurs devraient avoir la capacité de faire des placements à moyen et à long terme et être en mesure d'accepter les fluctuations de la valeur de marché des titres.

Résultats d'exploitation

Au 31 décembre 2022, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds s'établissait à 121,79 M\$, soit une diminution de 18,18 M\$ par rapport au 31 décembre 2021. Au total, le Fonds a engagé des charges d'environ 4,05 M\$, dont une tranche de 0,59 M\$ a été absorbée par le gestionnaire du Fonds, comme il est présenté dans l'état des résultats et du résultat global. Le ratio des frais de gestion (« RFG ») des parts de série A au cours de l'exercice s'est établi à 2,79 % (1,65 % pour les parts de série F). Le RFG des parts de série A avant renoncations et prises en charge était de 3,26 % (2,12 % pour les parts de série F). Le gestionnaire du Fonds a l'intention de continuer à verser des remboursements au Fonds jusqu'à ce que celui-ci fasse croître son actif net à un niveau qui lui permettra d'absorber les charges, tout en soutenant un ratio de frais de gestion concurrentiel.

Sur le plan de la répartition sectorielle, comparativement au 31 décembre 2021, les secteurs les plus représentés dans le Fonds étaient les technologies de l'information, les soins de santé, la consommation discrétionnaire et les biens de consommation de base, tandis que les secteurs les moins représentés étaient les services financiers, l'énergie, les produits industriels et les services de télécommunication.

Du point de vue régional, le conseiller en gestion de portefeuille a accordé la plus forte répartition géographique aux États-Unis.

Les titres qui ont le plus contribué au rendement de 2022 sont ceux de Chevron Corp., d'Eli Lilly & Co., d'Amgen Inc., de PepsiCo Inc. et de Johnson & Johnson, tandis que les titres de Tesla Motors Inc, de Meta Platforms Inc., de Nvidia Corp., d'Amazon.com Inc. et d'Alphabet Inc. lui ont le plus nuï.

Voici les changements importants qui ont été apportés au portefeuille :

Les changements apportés au portefeuille en 2022 comprennent la vente de la totalité de sa position dans Roche Holding, après la baisse de la note de la société, passant de « neutre » à « à vendre », par la UBS Investment Bank. Le produit a alors été utilisé pour acheter des titres de Pfizer Inc. Pfizer a développé tout un segment d'activité autour des solutions de lutte contre la COVID-19 avec son vaccin à ARN messenger et un traitement antiviral. De plus, les actions d'Euroapi, une entreprise issue de l'essaimage de Sanofi, ont été immédiatement vendues en juin, car la nouvelle société ne fait pas partie de l'indice Sharia.

Parmi les autres changements apportés au portefeuille, mentionnons la réduction des positions et la réalisation de certains bénéfiques dans Honeywell International Inc. et Apple Inc. Le produit a ensuite servi à établir de nouvelles positions dans Alibaba Group Holding Ltd. et Mondelez International Inc. Alibaba, qui a été vendue plus tôt en 2022 en raison de problèmes de sous-rendement, a été rachetée en novembre, alors que ses perspectives étaient positives à un moment où l'économie chinoise continue de se remettre des politiques restrictives liées à la COVID. Mondelez est l'une des plus grandes entreprises de grignotines au monde. Elle a l'intention d'étendre ses marques mondiales à divers nouveaux marchés afin d'assurer une croissance solide et rentable à long terme.

Pour la période écoulée depuis le début de l'exercice jusqu'au 31 décembre 2022, parallèlement à la faiblesse des marchés boursiers, les titres de série A et de série F du Fonds ont enregistré des rendements totaux de -17,16 % et de -16,20 %, respectivement, déduction faite des frais de gestion, des charges et des impôts.

Événements récents

Sur le plan économique, le deuxième semestre de 2022 a été marqué par une amélioration de l'inflation. L'indice des prix à la consommation (IPC) des États-Unis a atteint un sommet en 40 ans de 8,5 %, avant de reculer à 6,5 % en décembre 2022. Les prix de l'énergie ont baissé, les problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement ont été atténués et les prix des biens ont fléchi. Toutefois, les pénuries de main-d'œuvre ont persisté et les loyers ont augmenté au cours du second semestre. La reprise économique mondiale a été solide malgré la politique monétaire de plus en plus restrictive menée par les banques centrales. À la fin de l'année, il devenait évident que l'économie mondiale ralentissait. Les récents commentaires de la Réserve fédérale américaine (la « Réserve fédérale ») ont renforcé l'idée que les taux d'intérêt pourraient encore augmenter à court terme, mais il semble qu'ils pourraient cesser de croître au début de l'année 2023 et se maintenir à leur niveau actuel tout au long de l'année.

Pour la période se terminant le 31 décembre 2022, l'indice S&P 500 a affiché un rendement négatif de -19,4 %; l'indice composé S&P/TSX s'en est un peu mieux tiré avec une perte de -5,8 %.

À la fin de 2022, les préoccupations concernant la croissance mondiale, les bénéfiques des sociétés, les tensions géopolitiques et, dans une moindre mesure, la COVID-19 et l'inflation demeurent sous les projecteurs. Le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds s'attend à ce que l'inflation diminue considérablement au cours des prochains mois à mesure que l'économie mondiale ralentira, que les prix de l'énergie se stabiliseront et que les problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement découlant de la pandémie seront résolus.

La croissance mondiale ralentira considérablement, car les récentes hausses des taux d'intérêt auront des répercussions sur la consommation et les secteurs sensibles aux taux d'intérêt, comme le logement. La décision de la Chine d'abandonner sa politique de confinement sévère visant à éliminer complètement la COVID contribuera à stabiliser les prix des matières premières et à donner un élan anticyclique à la croissance en 2023.

Le ralentissement de la croissance économique et l'inflation toujours élevée, conjugués à la hausse des taux d'intérêt et à la baisse des liquidités excédentaires, présentent un contexte difficile pour les marchés. Nous nous attendons à ce que les rendements obligataires se stabilisent aux niveaux actuels, ce qui offrira enfin aux investisseurs des rendements attrayants. En revanche, les rendements des actions devront s'appuyer davantage sur les bénéfiques, qui devraient se contracter en 2023. La politique monétaire devrait devenir neutre et les responsables politiques resteront attentifs aux signes d'une inflation persistante. La période d'abondance des liquidités a pris fin. La normalisation de la politique monétaire est presque achevée. Dans l'ensemble, ce contexte devrait soutenir les actions cycliques et la poursuite de la rotation vers les titres de valeur et de qualité, ainsi que les actions à rendement en dividendes élevé.

Dans ces circonstances, le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds prévoit l'émergence des principaux moteurs des marchés financiers suivants en 2023 :

1. Avec le ralentissement de la croissance économique, l'inflation continue de baisser par rapport aux sommets atteints après la pandémie.
2. Les marchés du travail n'ont pas encore subi de pressions et le taux de chômage a chuté à des niveaux historiquement bas. Les signes de faiblesse du marché du travail obligeront les autorités monétaires à faire marche arrière.
3. La consommation ralentira, mais la vigueur du marché du travail et la croissance des salaires contribueront à compenser une partie de cette faiblesse.
4. Les investissements des entreprises devraient ralentir sous l'effet de la hausse des stocks et de la faiblesse de l'économie.
5. Les taux d'intérêt devraient atteindre leur maximum, mais pourraient rester élevés pendant un certain temps.

Par conséquent, le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds maintient une position neutre à l'égard de la répartition de l'actif, privilégiant les titres de créance d'État de première qualité et certaines actions mondiales. Nos choix en matière d'actions sont axés sur la qualité, les revenus, les produits cycliques et la valeur.

Comité d'examen Indépendant

Le 31 décembre 2022, les changements suivants ont été apportés à la composition du comité d'examen indépendant (le « CEI ») :

- M. Harry Mohabir a été reconduit dans ses fonctions de président du CEI. Le mandat de M. Mohabir arrivera à échéance le 25 juillet 2025.
- M. Reg Taccone est devenu membre du CEI. Le mandat de M. Taccone arrivera à échéance le 3 mars 2023.
- M. John Lombard est devenu membre du CEI. Le mandat de M. Lombard arrivera à échéance le 15 décembre 2023.

Transactions entre parties liées

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, le Fonds a payé au gestionnaire du Fonds des frais de gestion de 3 097 357 \$ (TVH incluse) (3 004 871 \$ en 2021).

Les charges, à part les frais de gestion, sont les dépenses engagées pour l'exploitation du Fonds. Au cours de l'exercice, le gestionnaire du Fonds a absorbé une tranche de 597 840 \$ (418 796 \$ en 2021) des charges du Fonds, comme il est indiqué dans l'état des résultats et du résultat global.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux suivants illustrent les principales données financières du Fonds dans le but de vous aider à comprendre le rendement financier du Fonds pour chacun des cinq derniers exercices. Les renseignements contenus dans les tableaux ci-dessous concernent la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année.

Actif net du Fonds par part ¹ (\$)

Série A

	Décembre 2022	Décembre 2021	Décembre 2020	Décembre 2019	Décembre 2018
Actif net au début de l'exercice	33,17 \$	29,49 \$	25,02 \$	20,03 \$	19,69 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :					
Total des produits	0,51	0,40	0,40	0,43	0,41
Total des charges	-0,82	-0,87	-0,76	-0,67	-0,61
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,72	2,17	1,74	0,84	0,92
Plus-value (moins-value) latente	-6,15	3,59	4,02	4,72	0,09
Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités²	-5,74 \$	5,29 \$	5,40 \$	5,32 \$	0,81 \$
Distributions :					
Provenant du revenu (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
Provenant de dividendes	—	—	—	—	—
Provenant de gains en capital	—	-1,64	-0,96	-0,35	-0,47
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions annuelles³	—	-1,64	-0,96	-0,35	-0,47
Actif net à la fin de l'exercice	27,48 \$	33,17 \$	29,49 \$	25,02 \$	20,03 \$

Série F

	Décembre 2022	Décembre 2021	Décembre 2020	Décembre 2019	Décembre 2018
Actif net au début de l'exercice	37,94 \$	33,35 \$	27,97 \$	22,15 \$	21,52 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :					
Total des produits	0,52	0,49	0,49	0,49	0,46
Total des charges	-0,82	-1,06	-0,93	-0,76	-0,69
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,72	2,63	2,13	0,96	1,03
Plus-value (moins-value) latente	-6,21	4,38	4,90	5,40	0,11
Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités²	-5,79 \$	6,44 \$	6,59 \$	6,09 \$	0,91 \$
Distributions :					
Provenant du revenu (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
Provenant de dividendes	—	—	—	—	—
Provenant de gains en capital	—	-1,88	-1,08	-0,39	-0,52
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions annuelles³	—	-1,88	-1,08	-0,39	-0,52
Actif net à la fin de l'exercice	-31,80 \$	37,94 \$	33,35 \$	27,97 \$	22,15 \$

1 Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds au 31 décembre.

2 L'actif net et les distributions sont basés sur le nombre réel de parts en circulation au moment concerné. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fondée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.
Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de l'actif net par part au début et à la fin.

3 Les distributions ont été payées en espèces, réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, ou les deux.

Ratios et données supplémentaires

Série A

	Décembre 2022	Décembre 2021	Décembre 2020	Décembre 2019	Décembre 2018
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹	81 864 \$	104 417 \$	78 075 \$	59 741 \$	44 259 \$
Nombre de parts en circulation	2 979 297	3 148 269	2 647 870	2 387 807	2 209 175
Ratio des frais de gestion ²	2,79 %	2,79 %	2,80 %	2,82 %	2,84 %
Ratio des frais de gestion, avant renoncations ou absorptions	3,26 %	3,14 %	3,26 %	3,47 %	3,67 %
Ratio des coûts de transaction ³	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,02 %
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴	20,33 %	15,61 %	16,77 %	31,49 %	23,00 %

Série F

	Décembre 2022	Décembre 2021	Décembre 2020	Décembre 2019	Décembre 2018
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹	39 931 \$	35 559 \$	19 136 \$	13 261 \$	8 871 \$
Nombre de parts en circulation	1 255 792	937 159	573 794	474 112	400 602
Ratio des frais de gestion ²	1,65 %	1,65 %	1,66 %	1,69 %	1,70 %
Ratio des frais de gestion, avant renoncations ou absorptions	2,12 %	2,00 %	2,12 %	2,34 %	2,53 %
Ratio des coûts de transaction ³	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,02 %
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴	20,33 %	15,61 %	16,77 %	31,49 %	23,00 %

1 Cette information est fournie en date du 31 décembre de l'exercice présenté.

2 Le ratio des frais de gestion est fondé sur la somme totale des charges de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.

3 Le ratio des coûts de transaction représente le total des frais de transaction du portefeuille exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.

4 Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds fournit une indication du niveau d'activité employé par le gestionnaire du portefeuille. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % indique que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds au cours d'un exercice est élevé, plus les coûts de transaction à payer par le Fonds dans cet exercice sont élevés et plus il est probable que l'investisseur reçoive des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de rapport entre un taux de rotation élevé et le rendement du Fonds.

Frais de gestion

Le gestionnaire du Fonds est responsable de la gestion et de l'administration du Fonds au quotidien. Le gestionnaire du Fonds s'occupe de la surveillance et de l'évaluation du rendement du Fonds, du paiement des services de gestion de placement fournis par le conseiller en gestion de placement, de la rémunération des courtiers (frais de courtage et commissions de suivi) et des frais du comité d'examen indépendant. Il assure également la prestation d'autres services administratifs dont le Fonds a besoin. En échange de ses services, le gestionnaire du Fonds reçoit des frais de gestion. Les frais de gestion payés par chaque série du Fonds sont calculés selon les pourcentages annuels applicables, avant déduction de la TVH, de la valeur quotidienne de la valeur liquidative de chaque série du Fonds. La ventilation des services reçus en contrepartie des frais de gestion versés pour chacune des séries, en pourcentage des frais de gestion, s'établit comme suit :

Charges payées à même les frais de gestion (%)

	Frais de gestion	Rémunération des courtiers	Administration générale, conseils en placement et bénéfice
Série A	2,50 %	39 %	61 %
Série F	1,50 %	0 %	100 %

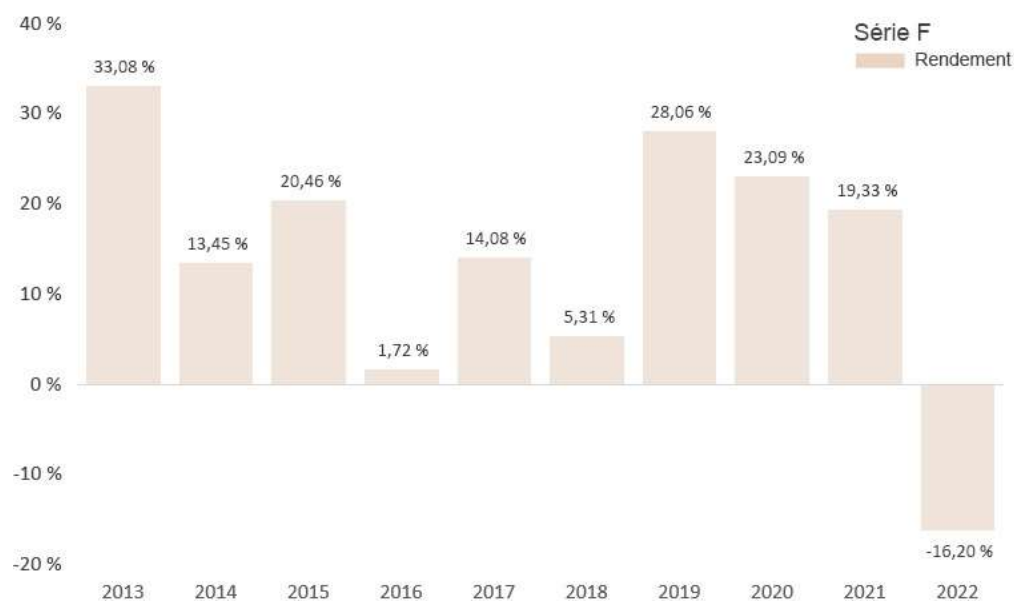
RENDEMENT ANTÉRIEUR

L'information sur le rendement présentée suppose que toutes les distributions versées par le Fonds dans les périodes indiquées ont été réinvesties dans des parts supplémentaires de la série pertinente. L'information sur le rendement ne comprend pas les ventes, les rachats, les distributions ou les charges facultatives associés au compte, ni l'impôt sur le résultat payable qui auraient diminué le rendement.

Le rendement passé du fonds n'est pas une indication de son rendement futur.

Rendements d'un exercice à l'autre

Le graphique à barres illustre la performance de chaque série du Fonds pour chacun des exercices présentés. Le rendement annuel est la variation en pourcentages de la valeur d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre, à moins d'indication contraire. Le graphique illustre, en pourcentage, l'augmentation ou la diminution d'un placement entre le premier et le dernier jour de chaque exercice.



Rendement annuel composé

Les tableaux ci-après comparent les rendements annuels composés historiques de chaque série du Fonds à son indice de référence, l'indice de rendement total Dow Jones Islamic Market Titans 100 (« IMXLT »).

	10 dernières années	5 dernières années	3 dernières années	Dernière année
Série A	12,02 %	9,41 %	5,96 %	-17,20 %
IMXLT	14,32 %	11,01 %	8,39 %	-19,49 %

Le rendement de chaque série peut varier en raison des frais de gestion et des charges, lesquels peuvent aussi varier. Les rendements de l'indice de référence ne tiennent compte d'aucun coût d'investissement. Voir les Résultats d'exploitation pour une analyse du rendement par rapport à l'indice de référence. À la différence de celui de l'indice, le rendement du régime est calculé après déduction des frais.

	10 dernières années	5 dernières années	3 dernières années	Dernière année
Série F	13,36 %	10,67 %	7,19 %	-16,24 %
IMXLT	14,32 %	11,01 %	8,39 %	-19,49 %

Description de l'Indice :

Indice de rendement total Dow Jones Islamic Market Titans 100

L'IMXLT reflète les fluctuations des cours des 100 plus importantes actions de premier ordre négociées à l'échelle mondiale qui sont soumises à des contrôles fondés sur des règles visant à assurer leur conformité aux lignes directrices en matière de placement islamiques supervisées par le comité de surveillance de Dow Jones Sariah. Les rendements de l'indice sont exprimés en dollars canadiens et correspondent à l'investissement présumé des dividendes bruts dans l'indice.

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT

Au 31 décembre 2022

25 titres les plus importants

ÉMETTEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Microsoft Corporation	7,89 %
Apple Inc.	6,61 %
Alphabet Inc., catégorie C	5,94 %
Eli Lilly and Company	5,54 %
Johnson & Johnson	4,75 %
PepsiCo Inc.	4,46 %
Amazon.com Inc.	4,22 %
Chevron Corporation	4,16 %
Pfizer Inc.	4,12 %
Visa Inc., catégorie A	3,83 %
MasterCard Inc., catégorie A	3,72 %
The Procter & Gamble Company	3,35 %
Taiwan Semiconductor	3,03 %
Amgen Inc.	3,03 %
Nestlé SA	2,90 %
Honeywell International Inc.	2,87 %
United Parcel Service, catégorie B	2,76 %
Sanofi	2,63 %
Starbucks Corporation	2,47 %
ASML Holding NV	2,26 %
S&P Global Inc.	2,14 %
Medtronic PLC	2,05 %
Meta Platforms Inc., catégorie A	2,00 %
Tesla Inc.	1,95 %
Nike Inc., catégorie B	1,92 %
TOTAL	90,61 %

RÉGION	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Amérique du Nord	84,0 %
Europe	9,9 %
Asie	3,0 %
Trésorerie	3,1 %
TOTAL DU PORTEFEUILLE	100,0 %

SECTEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologies de l'information	38,2 %
Soins de santé	22,1 %
Biens de consommation cyclique	12,4 %
Biens de consommation de base	12,2 %
Produits industriels	5,6 %
Énergie	4,2 %
Trésorerie	3,1 %
Services financiers	2,2 %
TOTAL DU PORTEFEUILLE	100,0 %

*Au 31 décembre 2022, tous les placements du Fonds sont des positions acheteurs.

Le sommaire du portefeuille de placement peut changer en raison des transactions qui sont régulièrement effectuées dans le portefeuille du Fonds. Une mise à jour trimestrielle est publiée sur le site au www.globalgrowth.ca.



SIÈGE SOCIAL

Les actifs de croissance Global inc.
100, rue Mural, bureau 201
Richmond Hill (Ontario) L4B 1J3

416-642-3532
Numéro sans frais : 1-866-680-4734
customerservices@globalgrowth.ca
www.globalgrowth.ca