

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

FONDS IMAN DE GLOBAL

31 décembre 2025

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.sedarplus.ca.

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 futurs et sur ses activités éventuelles. L'emploi des termes « peut », « pourrait », « devrait », « aurait l'effet de », « perspectives », « prévisions », « projections », « attentes », « objectif », « cible », « avoir l'intention de », « être d'avis », « croire », « prévoir », « planifier », « estimer », « compter », « soupçonner », « influencer sur », ainsi que d'autres verbes et expressions analogues, 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 inhérentes 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 générales 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 invitons à examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres, avant de prendre toute décision de placement et vous conseillons vivement de ne pas vous fier indûment 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 2025. 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 2025, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds s'établissait à 233,08 M\$, une diminution de 28,99 M\$ par rapport au 31 décembre 2024. Au total, le Fonds a engagé des charges d'environ 6,05 M\$, dont une tranche de 0,76 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 renonciations et prises en charge était de 3,15 % (2,01 % 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 2024, le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds a accordé les plus fortes répartitions aux secteurs des technologies de l'information, des services de télécommunication et des biens de consommation discrétionnaire, et les plus petites répartitions dans les secteurs de l'énergie, des produits industriels et des biens de consommation de base.

Du point de vue régional, le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds a continué d'accorder la plus forte répartition géographique aux États-Unis.

Advanced Micro Devices, Inc., Alibaba Group Holdings, Alphabet Inc., Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. et ASML Holding N.V. sont les titres qui ont le plus contribué au rendement en 2025, tandis que ceux d'Eaton Corp PLC, PepsiCo, Sanofi S.A., Amazon.com, Inc. et S&P Global Inc. ont le plus nuit au rendement.

Voici les changements importants qui ont été apportés au portefeuille :

Les modifications apportées au portefeuille au cours de 2025 comprennent la vente de positions dans United Postal Service, Inc., à la suite d'un rendement inférieur aux attentes et de perspectives défavorables, ainsi que de nos positions dans The Proctor & Gamble Company et Thermo Fisher Scientific Inc., tout en ouvrant des positions dans Eaton Corp PLC, une société mondiale de gestion de l'énergie, et dans Broadcom Inc., une société de solutions logicielles d'infrastructure et de semi-conducteurs.

Au cours du deuxième trimestre, le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds a vendu la position du Fonds dans United Health Group Inc., après la publication de résultats trimestriels décevants accompagnés d'une baisse inattendue et importante des prévisions de bénéfices pour l'exercice 2025, d'un changement dans la haute direction de la société et de préoccupations concernant un rapport faisant état d'une éventuelle enquête du département de la Justice des États-Unis. Nous avons acquis une position dans Coca-Cola Co.

Au quatrième trimestre, le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds a vendu la position dans Adobe Inc., qui a conservé son retard dans le thème de l'IA et qui devrait connaître une baisse relative, ainsi que dans Novo Nordisk A/S, en raison de récents changements apportés à la direction, de problèmes d'exécution continus et de difficultés rencontrées dans les essais cliniques de dernière phase. Le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds a également liquidé la position du Fonds dans Nestlé S.A. en raison d'un rendement relatif inférieur aux attentes et du fait que nous constatons de meilleures opportunités sur le plan du risque/rendement, ainsi que notre participation dans Merck et Co, étant donné d'importants défis de croissance. Les produits des ventes ont servi à acquérir AstraZeneca PLC, une société pharmaceutique au chiffre d'affaires et aux prévisions de recherche et développement prometteurs, ainsi que Boston Scientific, un concepteur et fabricant mondial d'appareils médicaux.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, l'indice S&P 500 a affiché un rendement de 12,4 %, tandis que l'indice composé S&P/TSX a enregistré un rendement de 31,7 %. Parallèlement à ces rendements des marchés boursiers, les titres de série A et de série F du Fonds ont enregistré des rendements totaux de 14,76 % et de 16,07 %, respectivement, déduction faite des frais de gestion, des charges et des impôts, au cours de la même période. Le Fonds accuse toutefois un retard par rapport à l'indice Dow Jones Islamic Market Titans 100, dont le rendement de la série A a été de 15,74 %. Tous les rendements indiqués sont exprimés en dollars canadiens.

Événements récents

L'exercice 2025 a été caractérisé par une résilience économique, soutenue par une forte consommation et des dépenses publiques importantes. Le point culminant de l'année a été la mise en place de droits de douane étendus par l'administration Trump au début de l'année. Les marchés se sont éventuellement stabilisés et la récession tant redoutée ne s'est jamais matérialisée. La politique monétaire est devenue beaucoup plus expansionniste et la plupart des banques centrales ont réduit leurs taux d'intérêt. L'inflation a ralenti, sauf aux États-Unis où les droits de douane ont maintenu l'inflation à un niveau élevé. La Banque du Canada a fortement réduit ses taux en 2025. Les baisses de taux se poursuivront en 2026 aux États-Unis, mais le consensus est que la Banque du Canada ne procédera pas à d'autres baisses pour le moment. La résilience des dépenses de consommation a été un facteur surprenant de l'économie canadienne. La demande intérieure devrait progresser d'un peu plus de 1 % en glissement annuel, mais la faiblesse des exportations aura pour effet de diminuer le PIB. Le rendement des obligations du gouvernement du Canada à 10 ans a toutefois légèrement augmenté en 2025, s'établissant à 3,43 %, contre 3,23 % à la fin de 2024, malgré les baisses de taux de la Banque du Canada.

Le conseiller en gestion de portefeuille s'attend à ce que la croissance mondiale demeure stable à près de 3 % jusqu'en 2026, les récentes baisses des taux d'intérêt et les mesures de relance budgétaire en place aidant les consommateurs et les entreprises. La volonté des consommateurs de maintenir leur rythme de dépenses demeure le fondement des perspectives économiques de 2026. Le risque de récession s'est estompé. Le principal risque qui pèse sur l'économie mondiale semble être le risque géopolitique.

On s'attend à ce que la politique monétaire des États-Unis vise une relance et à ce que la baisse des taux d'intérêt se poursuive à mesure que l'inflation ralentit et qu'elle se dirige vers l'objectif de 2 % fixé par les banques centrales. La Banque du Canada a déjà procédé à un assouplissement considérable, et nous ne prévoyons pas d'autres baisses, car le taux d'escompte est déjà dans la partie inférieure de sa fourchette neutre.

Dans l'ensemble, cette toile de fond, ainsi que la bonne croissance des résultats devrait favoriser une prise de risques continue. Tant les titres à revenu fixe que les actions offrent un potentiel de hausse.

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

1. Nous prévoyons que les marchés obligataires afficheront des rendements corrects rajustés en fonction du risque au cours des 12 prochains mois. Les rendements devraient se situer en dessous de 5 %. Les obligations de sociétés à court terme devraient dégager un rendement supérieur. Le rendement des marchés boursiers sera attractif compte tenu de la croissance prévue de 10 % à 12 % des bénéfices des entreprises. Nous avons augmenté notre cible de l'indice S&P 500 pour décembre 2026 à 7500, soit 10 %, de plus que le niveau de clôture de 2025, qui était de 6845. Le rendement des actions canadiennes devrait être comparable.
2. L'économie américaine ralentira graduellement vers la fin de 2025 en raison de la paralysie budgétaire, mais s'accélénera à mesure que nous avancerons en 2026. La croissance devrait s'établir en moyenne à 2,0 % aux États-Unis et à 1,5 % au Canada. La possibilité d'un ralentissement de la croissance au Canada demeure préoccupante, compte tenu de l'incertitude commerciale actuelle et des faibles investissements des entreprises. La plupart des économies développées connaîtront une croissance inférieure à leur potentiel et la croissance mondiale se stabilisera en 2026.
3. Le ralentissement de l'inflation se poursuivra aux États-Unis et au Canada, mais à un rythme beaucoup plus lent. Nous nous attendons à ce que l'inflation continue de baisser en 2026 et qu'elle termine l'année près des cibles de 2 % de la banque centrale.
4. Les banques centrales du monde entier ont fortement réduit les taux d'intérêt. La seule exception est la Réserve fédérale américaine qui n'a réduit ses taux que de 0,5% et qui continuera probablement de les réduire davantage en 2026 à mesure que l'inflation ralentira et que le marché du travail s'affaiblira.
5. Sur le plan géopolitique, la guerre en Ukraine s'éternise et les tensions se poursuivent au Moyen-Orient et en Amérique latine (Venezuela, Cuba, Colombie et Mexique). La guerre commerciale mondiale devrait s'apaiser, surtout si la Cour suprême des États-Unis se prononce contre l'utilisation de l'*International Emergency Economic Powers Act*. D'importants déficits budgétaires persistent, ce qui risque de provoquer une hausse des primes de risque pour la dette souveraine.

Par conséquent, le conseiller en gestion de portefeuille du Fonds privilégie les actions, en particulier les actions américaines à grande capitalisation, favorisant celles orientées sur la valeur et le revenu de qualité à l'échelle mondiale, la technologie, la production d'énergie, l'IA et les soins de santé.

Comité d'examen indépendant

Au 31 décembre 2025, les changements suivants avaient été apportés à la composition du comité d'examen indépendant (le « CEI ») :

- Harry Mohabir a été nommé président du CEI. Le mandat de M. Mohabir arrivera à échéance le 25 juillet 2028.
- Mme Samantha Pinto a été nommée membre du CEI et son mandat arrivera à échéance le 11 septembre 2028.
- Mark Weaver a été nommé membre du CEI. Le mandat de M. Weaver arrivera à échéance le 12 juin 2028.

Transactions entre parties liées

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le Fonds a payé au gestionnaire du Fonds des frais de gestion de 4,99 M\$, TVH incluse (4,58 M\$ en 2024).

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 0,76 M\$ (0,70 M\$ en 2024) 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 exercice.

Actif net du Fonds par part¹ (\$)

Série A	Décembre 2025	Décembre 2024	Décembre 2023	Décembre 2022	Décembre 2021
Actif net par part au début de l'exercice :	41,66 \$	33,73 \$	27,48 \$	33,17 \$	29,49 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :					
Total des revenus	0,39	0,39	0,36	0,51	0,40
Total des charges	-1,04	-1,04	-0,8	-0,82	-0,87
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,26	4,89	1,26	0,72	2,17
Plus-value (moins-value) latente	4,47	7,15	6,04	-6,15	3,59
Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités²	6,08	11,39	6,86	-5,74	5,29
Distributions :					
Provenant du revenu (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
Provenant de dividendes	—	—	—	—	—
Provenant de gains en capital	-1,38	-3,42	-0,59	—	-1,64
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions annuelles³	-1,38	-3,42	-0,59	—	-1,64
Actif net par part à la fin de l'exercice	46,36 \$	41,66 \$	33,73 \$	27,48 \$	33,17 \$

Série F	Décembre 2025	Décembre 2024	Décembre 2023	Décembre 2022	Décembre 2021
Actif net par part au début de l'exercice :	49,31 \$	39,48 \$	31,80 \$	37,94 \$	33,35 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités :					
Total des produits	0,51	0,47	0,44	0,52	0,49
Total des charges	-1,35	-1,26	-0,98	-0,82	-1,06
Profits (pertes) réalisé(e)s	2,96	5,89	1,54	0,72	2,63
Plus-value (moins-value) latente	5,83	8,60	7,38	-6,21	4,38
Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités²	7,95	13,70	8,38	-5,79	6,44
Distributions :					
Provenant du revenu (excluant les dividendes)	—	—	—	—	—
Provenant de dividendes	—	—	—	—	—
Provenant de gains en capital	-1,71	-4,04	-0,68	—	-1,88
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions annuelles³	-1,71	-4,04	-0,68	—	-1,88
Actif net par part à la fin de l'exercice	55,51 \$	49,31 \$	39,48 \$	31,80 \$	37,94 \$

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 2025	Décembre 2024	Décembre 2023	Décembre 2022	Décembre 2021
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹ Nombre de parts en circulation	141 198 \$	128 194 \$	103 184 \$	81 864 \$	104 417 \$
Ratio des frais de gestion ²	3 045 823	3 077 182	3 058 853	2 979	3 148 269
Ratio des frais de gestion, avant renoncations ou absorptions	2,79 %	2,89 %	2,78 %	2,79 %	2,79 %
Ratio des coûts de transaction ³	3,15 %	3,25 %	3,22 %	3,26 %	3,14 %
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %
	27,10 %	31,62 %	22,38 %	20,33 %	15,61 %

Série F

	Décembre 2025	Décembre 2024	Décembre 2023	Décembre 2022	Décembre 2021
Total de la valeur liquidative (en milliers) ¹ Nombre de parts en circulation	91 877 \$	75 899 \$	54 228 \$	39 931 \$	35 559 \$
Ratio des frais de gestion ²	1 655 245	1 539 095	1 373 382	1 255 792	937 159
Ratio des frais de gestion, avant renoncations ou absorptions	1,65 %	1,66 %	1,64 %	1,65 %	1,65 %
Ratio des coûts de transaction ³	2,01 %	2,02 %	2,08 %	2,12 %	2,00 %
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁴	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %
	27,10 %	31,62 %	22,38 %	20,33 %	15,61 %

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 conseiller en gestion de 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 portefeuille, 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 %	40 %	60 %
Série F	1,50 %	0 %	0 %

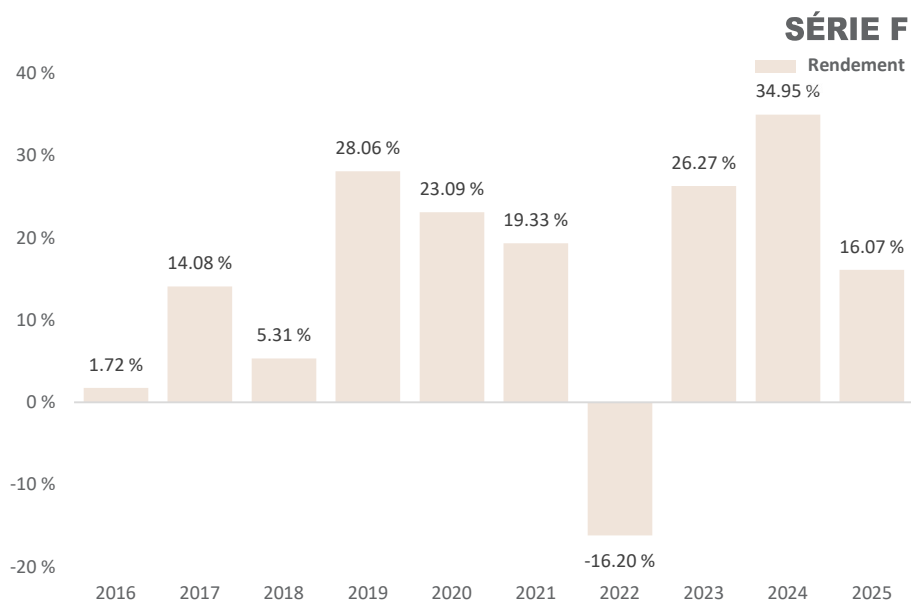
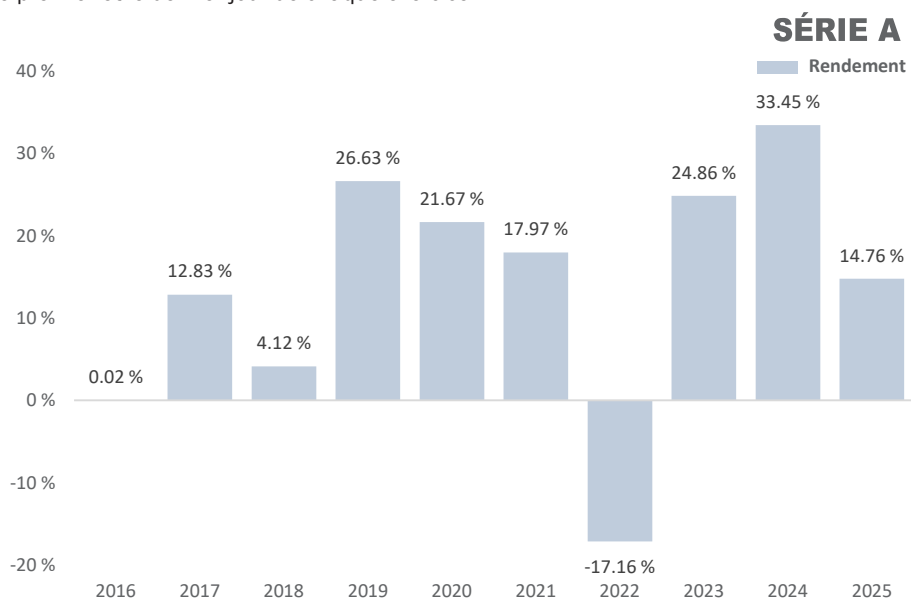
RENDEMENT ANTÉRIEUR

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.



Rendements annuels composés

Les tableaux ci-après comparent les rendements annuels composés historiques de chaque série du Fonds à son indice de référence, soit 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	12,95 %	13,3 %	24,04 %	14,76 %
IMXLT	15,60 %	16,32 %	28,29 %	15,74 %

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	14,3 %	14,59 %	25,45 %	16,07 %
IMXLT	15,60 %	16,32 %	28,29 %	15,74 %

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 Shariah. Les rendements de l'indice sont exprimés en dollars canadiens et correspondent au réinvestissement présumé des dividendes bruts dans l'indice.

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENT**Au 31 décembre 2025**

25 titres les plus importants

ÉMETTEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Alphabet Inc.	9,18 %
Apple Inc.	8,78 %
NVIDIA Corp.	8,63 %
Microsoft Corp.	8,48 %
Amazon.com Inc.	8,04 %
Meta Platforms Inc.	6,41 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	5,14 %
Alibaba Group Holding SP, CAAE parrainé	4,77 %
Eli Lilly & Co.	4,61 %
Advanced Micro Devices Inc.	4,61 %
Broadcom Inc.	4,30 %
Mastercard Inc., catégorie A	3,26 %
Uber Technologies Inc.	2,91 %
Chevron Corp.	2,83 %
ASML Holding NV	2,41 %
The Coca-Cola Co	2,28 %
AstraZeneca PLC	2,26 %
Visa Inc., catégorie A	1,91 %
PepsiCo Inc.	1,87 %
S&P Global Inc.	1,83 %
Boston Scientific Corp.	1,72 %
Eaton Corp PLC	1,67 %
Sanofi S.A.	1,62 %
TOTAL	99,52 %

SECTEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologies de l'information	45,3 %
Services de télécommunication	15,6 %
Biens de consommation discrétionnaire	12,8 %
Soins de santé	10,2 %
Services financiers	7,0 %
Produits industriels	1,7 %
Biens de consommation de base	4,2 %
Énergie	2,8 %
Trésorerie	0,4 %
TOTAL DU PORTEFEUILLE	100,0 %

RÉGION	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Amérique du Nord	86,4 %
Europe	8,0 %
Asie	5,1 %
Trésorerie	0,5 %
TOTAL DU PORTEFEUILLE	100,0 %

*Au 31 décembre 2025, tous les placements du Fonds sont des positions acheteurs.

Le sommaire du portefeuille peut changer en raison des opérations 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