



## **FNB WisdomTree**

### **États financiers annuels**

31 décembre 2016

#### **FNB d'actions internationales :**

FINB d'actions européennes couvert WisdomTree (EHE)

FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable  
WisdomTree (DOI)

*(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture  
dynamique WisdomTree)*

FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree (IQD / IQD.B)

#### **FNB d'actions américaines :**

FINB à dividendes élevés américains WisdomTree (HID / HID.B)

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable  
WisdomTree (DQD)

*(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture  
dynamique WisdomTree)*

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree (DGR / DGR.B)

**Table des matières**

FINB d'actions européennes couvert WisdomTree ..... 3

FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree ..... 9

FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree ..... 18

FINB à dividendes élevés américains WisdomTree ..... 27

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree ..... 37

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree ..... 46

Notes des états financiers ..... 55

Rapport des auditeurs indépendants ..... 72

# FINB d'actions européennes couvert WisdomTree

## État de la situation financière

Au 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016
<b>ACTIF</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	10 189 148 \$
Trésorerie	32 168
Plus-value latente des contrats de change	94 068
Créances :	
Dividendes	467
Remboursements au titre de l'impôt étranger	1 802
<b>Total de l'actif</b>	<b>10 317 653</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Moins-value latente des contrats de change	844
Créditeurs :	
Titres de placement achetés	60 922
Distributions	31 500
Frais de gestion	5 543
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant	2 570
<b>Total du passif</b>	<b>101 379</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 216 274 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 216 274</b>
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>450 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>22,70 \$</b>

Approuvé au nom du conseil d'administration de WisdomTree Asset Management Canada, Inc., gestionnaire des FNB WisdomTree :

\_\_\_\_\_  
/s/ Amit Muni  
Administrateur

\_\_\_\_\_  
/s/ Gregory Barton  
Administrateur

# FINB d'actions européennes couvert WisdomTree

## État du résultat global

Pour la période close le 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>PRODUITS</b>	
<b>Profit net (perte nette) sur les placements</b>	
Dividendes	40 402 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	132 208
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	838 953
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	1 011 563
<b>Profit net (perte nette) sur les dérivés</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	83 874
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	93 224
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	177 098
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	1 188 661
<b>Autres produits (pertes)</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en monnaie étrangère	24 727
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	(9)
Total des autres produits (pertes)	24 718
Total des produits (de la perte)	1 213 379
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 4)	30 763
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	4 286
Coûts de transaction (note 2)	12 739
Retenues d'impôt étranger (note 6)	5 614
Total des charges	53 402
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	1 159 977 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts rachetables</b>	472 543
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part</b>	2,45 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## **FINB d'actions européennes couvert WisdomTree**

### **État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables**

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	<b>2016<sup>1</sup></b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	1 159 977
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(1 163 700)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 163 700)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	14 269 171
Réinvestissement des distributions	1 118 700
Rachat de parts rachetables	(5 167 874)
Opérations sur parts rachetables, montant net	10 219 997
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 216 274 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

# FINB d'actions européennes couvert WisdomTree

## Tableau des flux de trésorerie

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	1 159 977 \$
Ajustements :	
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(132 208)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(838 953)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(93 224)
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	9
Achat de placements <sup>2</sup>	(14 666 406)
Produits de la vente de placements <sup>2</sup>	4 391 951
Variation des créances	(2 269)
Variation des créditeurs	69 035
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(10 112 088)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables <sup>2</sup>	14 269 171
Rachat de parts rachetables <sup>2</sup>	(4 111 406)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(13 500)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	10 144 265
Plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	32 168 \$
<b>Trésorerie au début de la période</b>	– \$
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	32 168 \$
<b>INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES<sup>3</sup></b>	
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	32 519 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

<sup>2</sup> Hors réinvestissements, le cas échéant.

<sup>3</sup> Classées dans les activités d'exploitation.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB d'actions européennes couvert WisdomTree

## Inventaire du portefeuille

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ACTIONS ORDINAIRES – 99,7 %</b>							
<b>Autriche – 0,3 %</b>							
Andritz AG	398	25 486	26 850	Société BIC S.A.	227	41 837	41 468
<b>Belgique – 5,9 %</b>							
Anheuser-Busch InBev S.A.	3 252	536 440	462 516	Sodexo S.A.	349	50 973	53 907
Bekaert S.A.	153	8 914	8 329	Tarkett S.A.	72	3 074	3 472
Ion Beam Applications	117	7 119	6 891	Technicolor S.A., actions nominatives	369	3 095	2 683
Melexis N.V.	167	13 983	15 035	Technip S.A.	449	33 130	43 066
Solvay S.A.	478	59 018	75 286	Teleperformance	81	9 198	10 919
UCB S.A.	383	37 592	32 998	Valeo S.A.	499	30 488	38 545
<b>Total de la Belgique</b>							
		<b>663 066</b>	<b>601 055</b>	Vicat S.A.	108	8 027	8 808
<b>Finlande – 4,8 %</b>							
Amer Sports Oyj	317	11 381	11 335	Zodiac Aerospace	405	12 239	12 497
Cargotec Oyj, catégorie B	144	7 974	8 736	<b>Total de la France</b>			
Huhtamaki Oyj	224	12 438	11 178			<b>2 548 904</b>	<b>2 767 338</b>
Kemira Oyj	873	13 942	14 978	<b>Allemagne – 26,2 %</b>			
Kone Oyj, catégorie B	1 844	114 519	111 035	adidas AG	259	49 886	55 007
Konecranes Oyj	324	10 638	15 481	Bayer AG, actions nominatives	2 156	287 757	302 307
Metso Oyj	878	29 634	33 656	Bayerische Motoren Werke AG	2 502	268 138	314 087
Nokia Oyj	35 792	261 803	232 276	Brenntag AG	315	20 428	23 526
Valmet Oyj	558	9 682	11 034	Continental AG	378	98 163	98 219
Wartsila Oyj Abp	752	41 275	45 398	Covestro AG	331	19 911	30 517
<b>Total de la Finlande</b>							
		<b>513 286</b>	<b>495 107</b>	Daimler AG, actions nominatives	4 886	411 343	488 754
<b>France – 27,1 %</b>							
Air Liquide S.A.	920	125 007	137 484	Duerr AG	90	9 359	9 720
Le groupe Airbus SE	2 304	174 240	204 792	Evonik Industries AG	1 880	74 044	75 468
Arkema S.A.	191	20 225	25 109	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	306	34 890	34 821
bioMérieux	30	5 235	6 021	Fresenius SE & Co. KGaA	428	41 493	44 957
Bureau Veritas S.A.	1 072	29 332	27 915	GEA Group AG	335	21 424	18 115
Casino Guichard Perrachon S.A.	638	47 904	41 142	Hannover Rueck SE	548	72 584	79 683
Christian Dior SE	380	83 759	107 097	HeidelbergCement AG	310	32 223	38 863
Compagnie générale des Établissements Michelin	531	68 236	79 390	Henkel AG & Co. KGaA	377	51 779	52 782
Danone S.A.	1 580	147 535	134 539	Hochtief AG	108	18 262	20 325
Dassault Systèmes SE	162	16 395	16 588	Infineon Technologies AG	1 582	31 641	36 944
Edenred	1 063	30 595	28 320	K+S AG, actions nominatives	965	26 455	30 971
Essilor International S.A.	194	33 796	29 458	Krones AG	38	5 303	4 671
Gaztransport & Technigaz S.A.	308	12 862	17 903	KUKA AG	18	2 754	2 255
Havas S.A.	756	7 953	8 555	LANXESS AG	125	7 597	11 024
Hermes International	101	52 101	55 716	Linde AG	461	85 005	101 788
Imerys S.A.	207	17 512	21 102	Merck KGaA	135	18 560	18 933
Ingenico Group S.A.	72	11 170	7 727	MTU Aero Engines AG	100	12 427	15 531
IPSOS	117	4 490	4 939	NORMA Group SE	63	4 047	3 613
Kering	308	69 477	92 926	OSRAM Licht AG	177	12 326	12 474
L'Oréal S.A.	987	246 237	242 081	SAP SE	1 863	195 494	218 218
Legrand S.A.	592	41 708	45 176	Siemens AG, actions nominatives	3 016	410 677	498 274
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 178	241 370	302 257	SMA Solar Technology AG	9	581	320
Pernod Ricard S.A.	469	67 525	68 296	Software AG	117	5 360	5 707
Publicis Groupe S.A.	543	49 744	50 346	Symrise AG	161	14 487	13 170
Rémy Cointreau S.A.	92	10 138	10 543	Wacker Chemie AG	119	14 462	16 639
Rubis SCA	145	14 855	16 065	<b>Total de l'Allemagne</b>			
Safran S.A.	886	79 528	85 745			<b>2 358 860</b>	<b>2 677 683</b>
Sanofi	4 049	438 570	440 422	<b>Irlande – 1,2 %</b>			
Sartorius Stedim Biotech	45	3 968	3 817	CRH PLC	2 324	89 316	108 331
Schneider Electric SE	1 971	157 693	184 310	Glanbia PLC	243	6 145	5 424
SCOR SE	963	37 484	44 719	Kerry Group PLC, catégorie A	126	14 654	12 101
SEB S.A.	63	10 199	11 473	<b>Total de l'Irlande</b>			
						<b>110 115</b>	<b>125 856</b>
<b>Italie – 1,4 %</b>							
Ansaldo STS SpA	414	6 058	6 933				
Autogrill SpA	486	5 312	5 902				
Brunello Cucinelli SpA	63	1 508	1 813				
DiaSorin SpA	85	6 758	6 763				
Industria Macchine Automatiche SpA	117	8 787	9 532				
Interpump Group SpA	171	3 493	3 761				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB d'actions européennes couvert WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Luxtotta Group SpA	1 116	70 550	80 664
Moncler SpA	270	5 669	6 313
Parmalat SpA	1 562	5 321	6 544
Salini Impregilo SpA	756	3 068	3 210
Salvatore Ferragamo SpA	477	12 934	15 134
<b>Total de l'Italie</b>		<b>129 458</b>	<b>146 569</b>
<b>Pays-Bas – 9,1 %</b>			
Aegon N.V.	15 633	76 412	115 604
Akzo Nobel N.V.	770	63 568	64 684
Arcadis N.V.	414	8 028	7 806
ASM International N.V.	153	7 875	9 227
ASML Holding N.V.	627	83 521	94 585
BE Semiconductor Industries N.V.	225	8 089	10 070
Boskalis Westminster	779	35 647	36 351
Corbion N.V.	261	8 251	9 388
EXOR N.V.	315	15 533	18 259
Gemalto N.V.	90	7 344	6 991
Heineken Holding N.V.	621	64 943	58 097
Heineken N.V.	1 102	130 685	111 076
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	3 606	112 940	102 165
Koninklijke DSM N.V.	651	52 303	52 450
Koninklijke Philips N.V.	3 892	131 010	159 649
Koninklijke Vopak N.V.	332	21 083	21 073
SBM Offshore N.V.	405	6 332	8 544
Wolters Kluwer N.V.	787	42 259	38 316
<b>Total des Pays-Bas</b>		<b>875 823</b>	<b>924 335</b>
<b>Portugal – 0,6 %</b>			
Galp Energia, SGPS, S.A.	3 143	<b>56 977</b>	<b>63 084</b>
<b>Espagne – 18,3 %</b>			
Acerinox S.A.	1 382	22 483	24 640
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	1 563	59 957	66 369
Applus Services S.A.	234	3 095	3 194
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	51 768	388 657	469 661
Banco Santander S.A.	88 116	488 223	618 078
Gamesa Corp. Tecnologica S.A.	162	4 231	4 416
Grifols S.A.	794	22 873	21 204
Mapfre S.A.	23 283	71 869	95 506
Obrascon Huarte Lain S.A.	936	4 690	4 362
Prosegur Cia de Seguridad S.A.	1 454	11 712	12 217
Tecnicas Reunidas S.A.	333	13 229	18 353
Telefonica S.A.	41 803	511 092	521 520
Viscofan S.A.	144	10 456	9 543
<b>Total de l'Espagne</b>		<b>1 612 567</b>	<b>1 869 063</b>
<b>Suisse – 1,0 %</b>			
STMicroelectronics N.V.	6 923	<b>56 906</b>	<b>105 758</b>

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Royaume-Uni – 3,8 %</b>			
CNH Industrial N.V.	3 241	29 181	37 889
Unilever N.V., certificat d'actions	6 300	376 769	348 561
<b>Total du Royaume-Uni</b>		<b>405 950</b>	<b>386 450</b>
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)		(7 203)	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES – 99,7 %</b>		<b>9 350 195</b>	<b>10 189 148</b>
Contrats de change (annexe 1) – 0,9 %			93 224
Passif en excédent de la trésorerie et des autres actifs – (0,6)%			(66 098)
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %</b>			<b>10 216 274 \$</b>

CVA – Certificaten Van Aandelen (certificat d'actions)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

#### ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1 <sup>er</sup> mars 2017	29 318 CAD	20 757 EUR	43 \$	AA-
1 <sup>er</sup> mars 2017	2 376 286 CAD	1 680 066 EUR	122	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	2 471 338 CAD	1 747 270 EUR	127	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	2 186 185 CAD	1 545 662 EUR	112	AA-
1 <sup>er</sup> mars 2017	2 471 338 CAD	1 747 257 EUR	109	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	1 067 868 EUR	1 525 517 CAD	15 047	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	1 401 709 EUR	2 002 237 CAD	19 559	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	1 401 690 EUR	2 002 237 CAD	19 585	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	1 401 636 EUR	2 002 237 CAD	19 661	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	1 401 665 EUR	2 002 237 CAD	19 620	A+
2 février 2017	1 868 671 EUR	2 645 861 CAD	(338)	A+
2 février 2017	1 796 710 EUR	2 544 097 CAD	(199)	A+
2 février 2017	1 653 062 EUR	2 340 571 CAD	(307)	AA-
2 février 2017	1 868 374 EUR	2 645 861 CAD	83	A+
			<b>93 224 \$</b>	

\* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

### LÉGENDE DES DEVICES

CAD Dollar canadien  
EUR Euro

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree

(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture dynamique WisdomTree)

## État de la situation financière

Au 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016
<b>ACTIF</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	9 886 708 \$
Trésorerie	163 946
Plus-value latente des contrats de change	87 540
Créances :	
Titres de placement vendus	27 759
Dividendes	4 061
Remboursements au titre de l'impôt étranger	1 511
<b>Total de l'actif</b>	<b>10 171 525</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Moins-value latente des contrats de change	6 883
Créditeurs :	
Titres de placement achetés	29 292
Distributions	186 000
Frais de gestion	5 994
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant	2 570
<b>Total du passif</b>	<b>230 739</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>9 940 786 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>9 940 786</b>
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>500 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>19,88 \$</b>

Approuvé au nom du conseil d'administration de WisdomTree Asset Management Canada, Inc., gestionnaire des FNB WisdomTree :

\_\_\_\_\_  
/s/ Amit Muni  
Administrateur

\_\_\_\_\_  
/s/ Gregory Barton  
Administrateur

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree

## État du résultat global

Pour la période close le 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>PRODUITS</b>	
<b>Profit net (perte nette) sur les placements</b>	
Dividendes	82 735 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	24 176
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(168 890)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	(61 979)
<b>Profit net (perte nette) sur les dérivés</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	84 678
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	80 657
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	165 335
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	103 356
<b>Autres produits (pertes)</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en monnaie étrangère	52 576
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	(192)
Total des autres produits (pertes)	52 384
Total des produits (de la perte)	155 740
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 4)	33 465
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	4 286
Coûts de transaction (note 2)	15 018
Retenues d'impôt étranger (note 6)	6 409
Total des charges	59 178
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	96 562 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts rachetables</b>	500 000
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part</b>	0,19 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	96 562
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(200 498)
Remboursement de capital	(502)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(201 000)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	10 045 244
Rachat de parts rachetables	(20)
Opérations sur parts rachetables, montant net	10 045 224
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>9 940 786 \$</b>

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree

## Tableau des flux de trésorerie

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	96 562 \$
Ajustements :	
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(24 176)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	168 890
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(80 657)
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	192
Achat de placements <sup>2</sup>	(10 412 926)
Produits de la vente de placements <sup>2</sup>	381 504
Variation des créances	(33 331)
Variation des créditeurs	37 856
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(9 866 086)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables <sup>2</sup>	10 045 244
Rachat de parts rachetables <sup>2</sup>	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(15 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	10 030 224
Plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	(192)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	163 946 \$
<b>Trésorerie au début de la période</b>	– \$
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	163 946 \$
<b>INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES<sup>3</sup></b>	
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	70 754 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

<sup>2</sup> Hors réinvestissements, le cas échéant.

<sup>3</sup> Classées dans les activités d'exploitation.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree

## Inventaire du portefeuille

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ACTIONS ORDINAIRES – 99,5 %</b>							
<b>Australie – 5,4 %</b>							
Aristocrat Leisure Ltd.	936	12 966	14 088	Eurazeo S.A.	585	46 953	45 991
Blackmores Ltd.	84	11 344	8 431	Gaztransport & Technigaz S.A.	622	25 417	36 155
Brambles Ltd.	6 599	84 277	79 459	Hermes International	104	52 897	57 371
BT Investment Management Ltd.	2 240	17 608	23 122	Ingenico Group S.A.	156	24 162	16 741
carsales.com Ltd.	1 322	16 304	14 570	Ipsen S.A.	227	17 497	22 059
Cochlear Ltd.	182	22 505	21 658	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 191	242 239	305 593
Crown Resorts Ltd.	3 039	37 865	34 173	Sartorius Stedim Biotech	113	9 991	9 585
CSL Ltd.	1 183	131 706	115 347	SEB S.A.	76	12 364	13 841
Fortescue Metals Group Ltd.	9 189	38 367	52 557	Valeo S.A.	507	30 567	39 163
G8 Education Ltd.	2 166	8 481	7 551	Zodiac Aerospace	876	26 869	27 030
JB Hi-Fi Ltd.	423	10 055	11 518	<b>Total de la France</b>		<b>884 157</b>	<b>1 012 727</b>
Magellan Financial Group Ltd.	1 122	23 672	25 898	<b>Allemagne – 5,9 %</b>			
NIB Holdings Ltd.	2 376	10 436	10 959	adidas AG	282	53 342	59 892
Northern Star Resources Ltd.	1 651	8 076	5 804	Bechtle AG	94	13 273	13 139
Platinum Asset Management Ltd.	6 387	35 719	32 747	Bertrandt AG	65	8 554	8 889
Ramsay Health Care Ltd.	519	37 265	34 422	Carl Zeiss Meditec AG, actions au porteur	222	11 226	10 990
REA Group Ltd.	195	11 725	10 458	Continental AG	391	101 378	101 597
Seek Ltd.	1 568	24 464	22 656	Fielmann AG	236	22 881	20 947
TPG Telecom Ltd.	1 783	21 174	11 808	Fuchs Petrolub SE	386	18 907	20 174
<b>Total de l'Australie</b>		<b>564 009</b>	<b>537 226</b>	Henkel AG & Co. KGaA	813	111 827	113 824
<b>Autriche – 0,1 %</b>				Infineon Technologies AG	3 448	68 019	80 521
ams AG	325	<b>11 305</b>	<b>12 393</b>	MTU Aero Engines AG	225	27 965	34 945
<b>Belgique – 0,6 %</b>				ProSiebenSat.1 Media SE	922	52 429	47 745
Ion Beam Applications	190	11 668	11 191	Symrise AG	378	34 052	30 920
Melexis N.V.	263	21 848	23 678	United Internet AG, actions nominatives	769	42 680	40 349
Warehouses De Pauw CVA	170	20 596	20 413	<b>Total de l'Allemagne</b>		<b>566 533</b>	<b>583 932</b>
<b>Total de la Belgique</b>		<b>54 112</b>	<b>55 282</b>	<b>Hong Kong – 2,2 %</b>			
<b>Chine – 3,0 %</b>				Power Assets Holdings Ltd.	14 000	167 820	165 514
China Everbright International Ltd.	20 000	27 808	30 408	SJM Holdings Ltd.	30 000	23 734	31 549
China Overseas Land & Investment Ltd.	48 000	206 935	170 616	Techtronic Industries Co., Ltd.	3 000	16 812	14 426
CITIC Telecom International Holdings Ltd.	27 000	13 627	10 881	Vitasoy International Holdings Ltd.	4 000	10 016	10 779
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	16 000	19 426	22 915	<b>Total de Hong Kong</b>		<b>218 382</b>	<b>222 268</b>
Guangdong Investment Ltd.	38 000	73 877	67 306	<b>Indonésie – 0,1 %</b>			
<b>Total de la Chine</b>		<b>341 673</b>	<b>302 126</b>	Bumitama Agri Ltd.	5 800	<b>4 181</b>	<b>4 496</b>
<b>Danemark – 3,8 %</b>				<b>Irlande – 0,4 %</b>			
DSV A/S	235	12 868	14 046	Glanbia PLC	478	12 021	10 669
Novo Nordisk A/S, catégorie B	6 062	435 473	293 716	Greencore Group PLC	2 243	9 390	9 162
Novozymes A/S, catégorie B	587	37 045	27 191	Kingspan Group PLC	366	10 734	13 357
Pandora A/S	173	28 811	30 409	Paddy Power Betfair PLC	76	11 140	10 911
SimCorp A/S	154	9 834	10 084	<b>Total de l'Irlande</b>		<b>43 285</b>	<b>44 099</b>
<b>Total du Danemark</b>		<b>524 031</b>	<b>375 446</b>	<b>Italie – 1,5 %</b>			
<b>Finlande – 2,3 %</b>				Anima Holding SpA	3 113	20 336	22 721
Kone Oyj, catégorie B	2 897	177 507	174 440	Brembo SpA	119	8 338	9 678
Orion Oyj, catégorie B	692	37 038	41 394	De' Longhi SpA	324	9 722	10 348
Uponor Oyj	445	9 113	10 392	DiaSorin SpA	140	11 286	11 139
<b>Total de la Finlande</b>		<b>223 658</b>	<b>226 226</b>	Industria Macchine Automatiche SpA	202	15 400	16 458
<b>France – 10,2 %</b>				Luxtistica Group SpA	899	56 212	64 979
Le groupe Airbus SE	3 703	280 072	329 143	Salvatore Ferragamo SpA	480	13 167	15 229
bioMérieux	70	12 142	14 050	<b>Total de l'Italie</b>		<b>134 461</b>	<b>150 552</b>
Cie Plastic Omnium S.A.	197	7 763	8 452	<b>Japon – 11,0 %</b>			
Dassault Systèmes SE	339	34 594	34 711	ABC-Mart, Inc.	200	16 563	15 223
Essilor International S.A.	348	60 630	52 842	Calbee, Inc.	300	16 070	12 625
				CyberAgent, Inc.	200	7 982	6 641
				Daikin Industries Ltd.	800	86 695	98 743

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Daito Trust Construction Co., Ltd.	400	82 639	80 853	<b>Singapour – 1,1 %</b>			
DeNA Co., Ltd.	300	10 147	8 810	M1 Ltd.	11 100	30 818	20 195
Fast Retailing Co., Ltd.	100	34 672	48 095	Raffles Medical Group Ltd.	7 600	11 206	10 088
GungHo Online Entertainment, Inc.	3 500	13 183	10 020	Singapore Exchange Ltd.	8 500	63 679	56 494
Hikari Tsushin, Inc.	100	10 651	12 521	Singapore Post Ltd.	19 300	28 863	26 246
Hino Motors Ltd.	3 900	49 370	53 362	<b>Total de Singapour</b>		<b>134 566</b>	<b>113 023</b>
Isuzu Motors Ltd.	2 200	35 245	37 462	<b>Espagne – 4,6 %</b>			
Kakaku.com, Inc.	500	13 002	11 118	Almirall S.A.	516	10 091	10 773
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	200	17 810	14 257	Amadeus IT Group S.A.	1 558	87 662	95 136
Koito Manufacturing Co., Ltd.	200	11 873	14 234	Atresmedia Corp. de Medios de			
Kubota Corp.	4 500	77 198	86 329	Comunicacion S.A.	782	11 072	11 492
Meitec Corp.	300	13 619	15 436	Grifols S.A.	1 216	35 177	32 474
Mixi, Inc.	600	32 140	29 457	Industria de Diseno Textil S.A.	5 685	254 026	260 778
Murata Manufacturing Co., Ltd.	700	101 228	125 959	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	1 611	24 797	25 408
Nabtesco Corp.	500	16 263	15 631	Zardoya Otis S.A.	2 226	26 413	25 283
NGK Spark Plug Co., Ltd.	600	13 215	17 923	<b>Total de l'Espagne</b>		<b>449 238</b>	<b>461 344</b>
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	700	22 079	25 634	<b>Suède – 5,7 %</b>			
Nissan Chemical Industries Ltd.	500	19 768	22 450	AAK AB	112	10 755	9 912
Nitori Holdings Co., Ltd.	100	16 700	15 361	Assa Abloy AB, catégorie B	3 164	85 592	78 980
Obic Co., Ltd.	400	27 435	23 502	Atlas Copco AB, catégorie B	2 355	74 657	86 423
Oki Electric Industry Co., Ltd.	700	11 917	13 216	Axfood AB	1 320	33 049	27 903
Oracle Corp.	400	29 084	27 089	Betsson AB	544	6 315	7 059
Oriental Land Co., Ltd.	300	23 723	22 786	Fabege AB	940	20 883	20 662
Park24 Co., Ltd.	500	21 452	18 224	Hennes & Mauritz AB, catégorie B	5 452	215 434	203 940
Pigeon Corp.	300	10 869	10 310	Indutrade AB	428	10 840	11 562
Sanrio Co., Ltd.	500	11 561	12 682	Intrum Justitia AB	438	17 854	19 875
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	100	9 903	7 221	Investment AB Latour, catégorie B	635	31 433	32 077
Shimano, Inc.	100	18 932	21 087	JM AB	299	10 012	11 617
Shionogi & Co., Ltd.	600	43 425	38 626	Lifco AB, catégorie B	238	9 102	8 193
Sundrug Co., Ltd.	200	22 923	18 604	NCC AB, catégorie B	484	14 832	16 104
Symex Corp.	300	27 500	23 352	NetEnt AB	620	7 932	6 434
Tadano Ltd.	800	8 591	13 540	Nibe Industrier AB, catégorie B	868	9 345	9 200
Trend Micro, Inc.	800	36 368	38 219	Sweco AB, catégorie B	551	12 614	14 657
USS Co., Ltd.	1 000	21 359	21 409	<b>Total de la Suède</b>		<b>570 649</b>	<b>564 598</b>
<b>Total du Japon</b>		<b>1 043 154</b>	<b>1 088 011</b>	<b>Suisse – 12,0 %</b>			
<b>Pays-Bas – 2,5 %</b>				Actelion Ltd., actions nominatives	181	40 274	52 661
ASML Holding N.V.	1 027	134 612	154 927	EMS-Chemie Holding AG, actions			
Boskalis Westminster	1 292	59 469	60 289	nominatives	112	75 446	76 477
Flow Traders	464	20 023	21 484	Galenica AG, actions nominatives	15	26 553	22 741
GrandVision N.V.	334	11 624	9 876	Geberit AG, actions nominatives	158	77 377	85 101
<b>Total des Pays-Bas</b>		<b>225 728</b>	<b>246 576</b>	Partners Group Holding AG	131	75 296	82 493
<b>Nouvelle-Zélande – 0,3 %</b>				Roche Holding AG, actions au porteur	618	209 651	194 074
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	2 241	21 613	17 854	Roche Holding AG Genusschein	1 691	568 800	518 985
Mainfreight Ltd.	709	11 697	13 731	Schindler Holding AG, certificat de			
<b>Total de la Nouvelle-Zélande</b>		<b>33 310</b>	<b>31 585</b>	participation	126	30 107	29 859
<b>Norvège – 1,3 %</b>				Schindler Holding AG, actions			
AF Gruppen ASA	513	11 982	12 348	nominatives	187	44 744	43 895
Entra ASA	1 475	18 692	19 705	Sonova Holding AG, actions nominatives	202	35 022	32 890
Kongsberg Gruppen ASA	493	9 242	9 563	Straumann Holding AG, actions			
Leroy Seafood Group ASA	324	20 683	24 285	nominatives	34	17 145	17 833
Salmar ASA	902	36 429	36 270	Swatch Group AG (The), actions			
Tomra Systems ASA	509	7 297	7 177	nominatives	311	22 876	25 545
Veidekke ASA	1 009	16 154	19 414	Temenos Group AG, actions nominatives	117	7 938	10 946
<b>Total de la Norvège</b>		<b>120 479</b>	<b>128 762</b>	<b>Total de la Suisse</b>		<b>1 231 229</b>	<b>1 193 500</b>
<b>Portugal – 0,5 %</b>							
Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	2 313	47 619	48 224				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS					
				ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE					
				Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *	
<b>Royaume-Uni – 25,0 %</b>									
Ashtead Group PLC	1 410	27 688	36 916	1 <sup>er</sup> mars 2017	5 393 CAD	28 399 DKK	9 \$	AA-	
Babcock International Group PLC	2 165	35 271	34 189	1 <sup>er</sup> mars 2017	71 955 CAD	378 282 DKK	6	A+	
Barratt Developments PLC	3 862	27 575	29 592	1 <sup>er</sup> mars 2017	74 833 CAD	393 397 DKK	4	A+	
Bellway PLC	344	11 707	14 114	1 <sup>er</sup> mars 2017	66 201 CAD	348 019 DKK	3	AA-	
Berendsen PLC	821	17 621	11 843	1 <sup>er</sup> mars 2017	74 833 CAD	393 397 DKK	4	A+	
Berkeley Group Holdings PLC	664	30 880	30 896	1 <sup>er</sup> mars 2017	51 693 CAD	36 599 EUR	75	AA-	
BGEO Group PLC	240	11 318	11 867	1 <sup>er</sup> mars 2017	689 708 CAD	487 633 EUR	35	A+	
Big Yellow Group PLC	945	12 496	10 734	1 <sup>er</sup> mars 2017	717 296 CAD	507 138 EUR	37	A+	
Bovis Homes Group PLC	519	7 016	7 052	1 <sup>er</sup> mars 2017	634 532 CAD	448 623 EUR	33	AA-	
British American Tobacco PLC	6 819	568 679	522 208	1 <sup>er</sup> mars 2017	717 296 CAD	507 134 EUR	32	A+	
Carillion PLC	5 120	22 520	20 031	1 <sup>er</sup> mars 2017	18 CAD	51 ILS	–	AA-	
Compass Group PLC	3 162	79 704	78 647	1 <sup>er</sup> mars 2017	247 CAD	709 ILS	–	A+	
Countrywide PLC	1 729	7 781	5 050	1 <sup>er</sup> mars 2017	219 CAD	628 ILS	–	AA-	
Croda International PLC	533	30 052	28 228	1 <sup>er</sup> mars 2017	247 CAD	709 ILS	–	A+	
Daily Mail & General Trust PLC, actions sans droit de vote de catégorie A	1 080	12 239	13 905	1 <sup>er</sup> mars 2017	219 CAD	628 ILS	–	AA-	
Derwent London PLC	288	13 224	13 229	1 <sup>er</sup> mars 2017	247 CAD	709 ILS	–	A+	
easyJet PLC	2 442	47 559	40 668	1 <sup>er</sup> mars 2017	237 CAD	680 ILS	–	A+	
Essentra PLC	1 816	18 970	13 873	1 <sup>er</sup> mars 2017	1 614 CAD	10 389 NOK	5	AA-	
esure Group PLC	3 523	15 491	11 763	1 <sup>er</sup> mars 2017	22 395 CAD	143 751 NOK	1	A+	
Halma PLC	976	17 260	14 515	1 <sup>er</sup> mars 2017	21 533 CAD	138 225 NOK	2	A+	
Hammerson PLC	5 129	47 365	48 700	1 <sup>er</sup> mars 2017	19 812 CAD	127 172 NOK	1	AA-	
Hargreaves Lansdown PLC	2 058	44 157	41 366	1 <sup>er</sup> mars 2017	22 395 CAD	143 749 NOK	1	A+	
Hays PLC	5 621	10 409	13 897	1 <sup>er</sup> mars 2017	8 752 CAD	59 288 SEK	–	AA-	
Hikma Pharmaceuticals PLC	333	13 919	10 446	1 <sup>er</sup> mars 2017	121 443 CAD	822 728 SEK	6	A+	
Howden Joinery Group PLC	2 161	15 197	13 744	1 <sup>er</sup> mars 2017	116 772 CAD	791 107 SEK	10	A+	
IG Group Holdings PLC	2 226	31 418	18 226	1 <sup>er</sup> mars 2017	107 431 CAD	727 801 SEK	6	AA-	
International Consolidated Airlines Group S.A.	12 160	85 407	88 219	1 <sup>er</sup> mars 2017	121 443 CAD	822 710 SEK	4	A+	
Jardine Lloyd Thompson Group PLC	1 335	22 555	21 779	1 <sup>er</sup> mars 2017	5 104 CAD	34 616 SEK	6	A+	
Johnson Matthey PLC	779	41 233	41 075	1 <sup>er</sup> mars 2017	320 732 DKK	61 575 CAD	562	A+	
Merlin Entertainments PLC	1 503	12 320	11 173	1 <sup>er</sup> mars 2017	320 729 DKK	61 575 CAD	562	A+	
Moneysupermarket.com Group PLC	3 000	13 583	14 620	1 <sup>er</sup> mars 2017	320 688 DKK	61 575 CAD	570	A+	
Persimmon PLC	1 378	36 851	40 554	1 <sup>er</sup> mars 2017	244 325 DKK	46 915 CAD	437	A+	
Reckitt Benckiser Group PLC	2 412	312 672	275 223	1 <sup>er</sup> mars 2017	320 859 DKK	61 575 CAD	537	A+	
RELX PLC	2 337	56 862	56 113	1 <sup>er</sup> mars 2017	413 168 EUR	590 210 CAD	5 796	A+	
Renishaw PLC	343	14 177	14 369	1 <sup>er</sup> mars 2017	314 781 EUR	449 685 CAD	4 435	A+	
Rightmove PLC	204	13 092	13 194	1 <sup>er</sup> mars 2017	413 189 EUR	590 210 CAD	5 765	A+	
Sage Group PLC (The)	4 075	45 532	44 229	1 <sup>er</sup> mars 2017	413 184 EUR	590 210 CAD	5 773	A+	
Savills PLC	957	10 713	11 109	1 <sup>er</sup> mars 2017	413 176 EUR	590 210 CAD	5 783	A+	
Sky PLC	4 923	74 700	80 843	1 <sup>er</sup> mars 2017	580 ILS	203 CAD	1	A+	
Smith & Nephew PLC	2 503	55 880	50 643	1 <sup>er</sup> mars 2017	579 ILS	203 CAD	1	A+	
Unilever N.V. CVA	10 049	602 968	555 982	1 <sup>er</sup> mars 2017	579 ILS	203 CAD	1	A+	
Unite Group PLC (The)	1 154	12 180	11 588	1 <sup>er</sup> mars 2017	445 ILS	156 CAD	1	A+	
Victrix PLC	473	12 762	15 135	1 <sup>er</sup> mars 2017	579 ILS	203 CAD	1	A+	
WH Smith PLC	311	8 435	8 029	1 <sup>er</sup> mars 2017	88 925 NOK	14 041 CAD	187	A+	
Whitbread PLC	359	22 997	22 463	1 <sup>er</sup> mars 2017	116 696 NOK	18 427 CAD	246	A+	
WS Atkins PLC	508	11 768	12 273	1 <sup>er</sup> mars 2017	116 695 NOK	18 427 CAD	246	A+	
<b>Total du Royaume-Uni</b>		<b>2 644 203</b>	<b>2 484 312</b>	1 <sup>er</sup> mars 2017	116 704 NOK	18 427 CAD	245	A+	
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)		(14 364)		1 <sup>er</sup> mars 2017	116 694 NOK	18 427 CAD	246	A+	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES – 99,5 %</b>		<b>10 055 598</b>	<b>9 886 708</b>	1 <sup>er</sup> mars 2017	684 927 SEK	99 926 CAD	(1 182)	A+	
Contrats de change (annexe 1) – 0,8 %			80 657	1 <sup>er</sup> mars 2017	684 869 SEK	99 926 CAD	(1 173)	A+	
Passif en excédent de la trésorerie et des autres actifs – (0,3)%			(26 579)	1 <sup>er</sup> mars 2017	684 873 SEK	99 926 CAD	(1 173)	A+	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %</b>			<b>9 940 786 \$</b>	1 <sup>er</sup> mars 2017	521 874 SEK	76 137 CAD	(901)	A+	
				1 <sup>er</sup> mars 2017	684 888 SEK	99 926 CAD	(1 176)	A+	
				1 <sup>er</sup> mars 2017	3 394 SGD	3 171 CAD	21	A	
				1 <sup>er</sup> avril 2017	39 597 AUD	39 292 CAD	841	A+	
				1 <sup>er</sup> avril 2017	39 598 AUD	39 292 CAD	840	A+	
				1 <sup>er</sup> avril 2017	39 598 AUD	39 292 CAD	840	A+	

CVA – Certificaten Van Aandelen (certificat d'actions)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *	Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1 <sup>er</sup> avril 2017	30 176 AUD	29 939 CAD	637 \$	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	1 201 NZD	1 143 CAD	20 \$	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	39 601 AUD	39 292 CAD	837	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	1 201 NZD	1 143 CAD	20	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	3 441 CAD	3 534 AUD	(9)	AA-	1 <sup>er</sup> mai 2017	1 201 NZD	1 143 CAD	20	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	45 916 CAD	47 287 AUD	3	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	916 NZD	872 CAD	15	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	47 753 CAD	49 179 AUD	3	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	1 201 NZD	1 143 CAD	20	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	42 244 CAD	43 506 AUD	2	AA-	1 <sup>er</sup> mai 2017	13 767 SGD	12 913 CAD	134	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	47 753 CAD	49 179 AUD	2	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	13 761 SGD	12 913 CAD	139	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	22 042 CAD	16 718 CHF	16	AA-	1 <sup>er</sup> mai 2017	13 761 SGD	12 913 CAD	140	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	305 856 CAD	231 808 CHF	10	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	13 763 SGD	12 913 CAD	138	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	294 092 CAD	222 892 CHF	9	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	10 486 SGD	9 841 CAD	107	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	270 567 CAD	205 065 CHF	12	AA-	2 février 2017	96 300 AUD	93 401 CAD	(12)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	305 856 CAD	231 811 CHF	14	A+	2 février 2017	92 598 AUD	89 809 CAD	(13)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	28 213 CAD	16 987 GBP	(64)	AA-	2 février 2017	85 194 AUD	82 625 CAD	(15)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	376 423 CAD	227 171 GBP	15	A+	2 février 2017	96 292 AUD	93 401 CAD	(4)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	391 479 CAD	236 258 GBP	16	A+	2 février 2017	238 759 CHF	315 526 CAD	(46)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	346 311 CAD	209 001 GBP	18	AA-	2 février 2017	229 594 CHF	303 391 CAD	(67)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	391 479 CAD	236 258 GBP	16	A+	2 février 2017	211 250 CHF	279 121 CAD	(92)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	1 741 CAD	9 953 HKD	(19)	AA-	2 février 2017	238 793 CHF	315 526 CAD	(92)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	24 158 CAD	139 667 HKD	—	A+	2 février 2017	432 023 DKK	82 290 CAD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	21 371 CAD	123 552 HKD	—	AA-	2 février 2017	415 435 DKK	79 125 CAD	(6)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	23 229 CAD	134 296 HKD	—	A+	2 février 2017	382 275 DKK	72 797 CAD	(18)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	24 158 CAD	139 662 HKD	(1)	A+	2 février 2017	432 023 DKK	82 290 CAD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	190 238 CHF	251 666 CAD	651	A+	2 février 2017	511 191 EUR	723 834 CAD	(57)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	190 225 CHF	251 666 CAD	669	A+	2 février 2017	531 665 EUR	752 787 CAD	(96)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	190 260 CHF	251 666 CAD	623	A+	2 février 2017	470 321 EUR	665 928 CAD	(87)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	144 937 CHF	191 749 CAD	508	A+	2 février 2017	531 580 EUR	752 787 CAD	24	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	190 249 CHF	251 666 CAD	637	A+	2 février 2017	240 811 GBP	399 161 CAD	(54)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	146 001 GBP	245 425 CAD	3 492	A+	2 février 2017	213 042 GBP	353 105 CAD	(75)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	191 616 GBP	322 120 CAD	4 600	A+	2 février 2017	231 559 GBP	383 809 CAD	(67)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	191 620 GBP	322 120 CAD	4 592	A+	2 février 2017	240 799 GBP	399 161 CAD	(34)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	191 605 GBP	322 120 CAD	4 617	A+	2 février 2017	240 799 GBP	399 161 CAD	(34)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	191 624 GBP	322 120 CAD	4 586	A+	2 février 2017	125 497 HKD	21 701 CAD	(2)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	114 680 HKD	19 877 CAD	41	A+	2 février 2017	130 512 HKD	22 569 CAD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	114 692 HKD	19 877 CAD	39	A+	2 février 2017	115 478 HKD	19 967 CAD	(3)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	114 687 HKD	19 877 CAD	40	A+	2 février 2017	130 503 HKD	22 569 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	87 398 HKD	15 149 CAD	32	A+	2 février 2017	680 ILS	237 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	114 558 HKD	19 877 CAD	62	A+	2 février 2017	654 ILS	228 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	2 140 274 JPY	24 708 CAD	100	A	2 février 2017	611 ILS	213 CAD	—	AA-
1 <sup>er</sup> mai 2017	17 263 CAD	1 494 578 JPY	(79)	AA-	2 février 2017	680 ILS	237 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	239 535 CAD	20 835 041 JPY	23	A+	2 février 2017	144 483 NOK	22 506 CAD	(2)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	230 322 CAD	20 033 545 JPY	20	A+	2 février 2017	138 941 NOK	21 640 CAD	(5)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	211 897 CAD	18 430 377 JPY	12	AA-	2 février 2017	127 846 NOK	19 911 CAD	(6)	AA-
1 <sup>er</sup> mai 2017	239 535 CAD	20 832 598 JPY	(5)	A+	2 février 2017	144 478 NOK	22 506 CAD	(2)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	100 CAD	107 NZD	—	AA-	2 février 2017	1 500 NZD	1 401 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	1 336 CAD	1 429 NZD	—	A+	2 février 2017	1 442 NZD	1 347 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	1 389 CAD	1 485 NZD	—	A+	2 février 2017	1 329 NZD	1 241 CAD	—	AA-
1 <sup>er</sup> mai 2017	1 230 CAD	1 315 NZD	—	AA-	2 février 2017	1 500 NZD	1 401 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	1 389 CAD	1 486 NZD	—	A+	2 février 2017	802 653 SEK	118 631 CAD	(32)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	1 131 CAD	1 210 SGD	(8)	AA-	2 février 2017	834 544 SEK	123 376 CAD	(2)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	15 694 CAD	16 907 SGD	(1)	A+	2 février 2017	738 366 SEK	109 142 CAD	(17)	AA-
1 <sup>er</sup> mai 2017	15 090 CAD	16 257 SGD	—	A+	2 février 2017	834 484 SEK	123 376 CAD	7	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	13 884 CAD	14 956 SGD	(1)	AA-	2 mars 2017	20 742 324 JPY	238 746 CAD	(56)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	15 694 CAD	16 907 SGD	(1)	A+	2 mars 2017	19 944 043 JPY	229 563 CAD	(49)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	12 704 956 JPY	150 172 CAD	4 093	A+	2 mars 2017	18 349 813 JPY	211 199 CAD	(59)	AA-
1 <sup>er</sup> mai 2017	16 674 237 JPY	197 095 CAD	5 377	A+	2 mars 2017	20 737 716 JPY	238 746 CAD	(3)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	16 675 340 JPY	197 095 CAD	5 365	A+	2 mars 2017	16 104 SGD	14 938 CAD	(4)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	16 675 221 JPY	197 095 CAD	5 366	A+	2 mars 2017	16 749 SGD	15 535 CAD	(5)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	16 673 645 JPY	197 095 CAD	5 384	A+	2 mars 2017	14 819 SGD	13 744 CAD	(5)	AA-
					2 mars 2017	16 744 SGD	15 535 CAD	—	A+
								<b>80 657 \$</b>	

\* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



# **FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree**

## **Inventaire du portefeuille** (conclu)

31 décembre 2016

---

### **LÉGENDE DES DEVISES**

---

AUD	Dollar australien
CAD	Dollar canadien
CHF	Franc suisse
DKK	Couronne danoise
EUR	Euro
GBP	Livre sterling
HKD	Dollar de Hong Kong
ILS	Nouveau shekel israélien
JPY	Yen japonais
NOK	Couronne norvégienne
NZD	Dollar néo-zélandais
SEK	Couronne suédoise
SGD	Dollar de Singapour

*Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.*

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

## État de la situation financière

Au 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016
<b>ACTIF</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	19 904 327 \$
Trésorerie	85 568
Plus-value latente des contrats de change	114 457
Créances :	
Titres de placement vendus	11 313
Dividendes	8 190
Remboursements au titre de l'impôt étranger	2 963
Total de l'actif	20 126 818
<b>PASSIF</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Moins-value latente des contrats de change	8 219
Créditeurs :	
Distributions	99 000
Frais de gestion	10 030
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant	2 570
Total du passif	119 819
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 006 999 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	
Parts couvertes	10 172 360
Parts non couvertes	9 834 639
	20 006 999 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>	
Parts couvertes	500 000
Parts non couvertes	500 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	
Parts couvertes	20,34 \$
Parts non couvertes	19,67 \$

Approuvé au nom du conseil d'administration de WisdomTree Asset Management Canada, Inc., gestionnaire des FNB WisdomTree :

\_\_\_\_\_  
/s/ Amit Muni  
Administrateur

\_\_\_\_\_  
/s/ Gregory Barton  
Administrateur

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

## État du résultat global

Pour la période close le 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>PRODUITS</b>	
<b>Profit net (perte nette) sur les placements</b>	
Dividendes	165 806 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	44 086
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(344 958)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	(135 066)
<b>Profit net (perte nette) sur les dérivés</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	83 688
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	106 238
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	189 926
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	54 860
<b>Autres produits (pertes)</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en monnaie étrangère	106 076
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	(207)
Total des autres produits (pertes)	105 869
Total des produits (de la perte)	160 729
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 4)	56 269
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	4 286
Coûts de transaction (note 2)	29 545
Retenues d'impôt étranger (note 6)	12 633
Total des charges	102 733
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	57 996 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par catégorie</b>	
Parts couvertes	182 987
Parts non couvertes	(124 991)
	57 996 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts rachetables</b>	
Parts couvertes	500 000
Parts non couvertes	500 000
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part</b>	
Parts couvertes	0,37 \$
Parts non couvertes	(0,25)\$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	57 996
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(54 354)
Remboursement de capital	(270 146)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(324 500)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	20 085 523
Réinvestissement des distributions	188 000
Rachat de parts rachetables	(20)
Opérations sur parts rachetables, montant net	20 273 503
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	20 006 999 \$
<b>PARTS COUVERTES</b>	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	182 987
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(42 545)
Remboursement de capital	(211 455)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(254 000)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	10 055 373
Réinvestissement des distributions	188 000
Opérations sur parts rachetables, montant net	10 243 373
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 172 360 \$
<b>PARTS NON COUVERTES</b>	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	(124 991)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(11 809)
Remboursement de capital	(58 691)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(70 500)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	10 030 150
Rachat de parts rachetables	(20)
Opérations sur parts rachetables, montant net	10 030 130
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	9 834 639 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

## Tableau des flux de trésorerie

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	57 996 \$
Ajustements :	
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(44 086)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	344 958
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(106 238)
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	207
Achat de placements <sup>2</sup>	(20 597 077)
Produits de la vente de placements <sup>2</sup>	391 878
Variation des créances	(22 466)
Variation des créditeurs	12 600
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(19 962 228)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables <sup>2</sup>	20 085 523
Rachat de parts rachetables <sup>2</sup>	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(37 500)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	20 048 003
Plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	(207)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	85 568 \$
<b>Trésorerie au début de la période</b>	– \$
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	85 568 \$
<b>INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES<sup>3</sup></b>	
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	142 020 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

<sup>2</sup> Hors réinvestissements, le cas échéant.

<sup>3</sup> Classées dans les activités d'exploitation.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ACTIONS ORDINAIRES – 99,5 %</b>							
<b>Australie – 5,4 %</b>							
Aristocrat Leisure Ltd.	2 004	27 762	30 163	Essilor International S.A.	704	122 841	106 898
Blackmores Ltd.	168	22 689	16 862	Eurazeo S.A.	1 124	90 457	88 365
Brambles Ltd.	13 341	170 424	160 640	Gaztransport & Technigaz S.A.	1 246	50 714	72 427
BT Investment Management Ltd.	4 480	35 216	46 244	Hermes International	207	105 063	114 190
carsales.com Ltd.	2 644	32 607	29 141	Ingenico Group S.A.	312	48 323	33 483
Cochlear Ltd.	364	45 010	43 317	Ipsen S.A.	446	34 377	43 340
Crown Resorts Ltd.	6 078	75 729	68 346	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 415	490 445	619 653
CSL Ltd.	2 340	261 081	228 158	Sartorius Stedim Biotech	226	19 982	19 171
Fortescue Metals Group Ltd.	18 726	78 184	107 103	SEB S.A.	152	24 487	27 681
G8 Education Ltd.	4 332	16 962	15 102	Valeo S.A.	1 014	61 134	78 326
JB Hi-Fi Ltd.	846	20 110	23 035	Zodiac Aerospace	1 766	54 286	54 493
Magellan Financial Group Ltd.	2 330	49 157	53 781	<b>Total de la France</b>		<b>1 775 297</b>	<b>2 036 161</b>
NIB Holdings Ltd.	4 752	20 873	21 918	<b>Allemagne – 5,9 %</b>			
Northern Star Resources Ltd.	2 934	15 674	10 314	adidas AG	562	106 215	119 359
Platinum Asset Management Ltd.	12 866	72 007	65 966	Bechtle AG	207	29 244	28 934
Ramsay Health Care Ltd.	1 068	76 684	70 833	Bertrandt AG	130	17 108	17 778
REA Group Ltd.	380	23 470	20 380	Carl Zeiss Meditec AG, actions au porteur	453	23 666	22 426
Seek Ltd.	3 136	48 928	45 313	Continental AG	782	202 757	203 194
TPG Telecom Ltd.	3 566	42 348	23 616	Fielmann AG	470	45 713	41 716
<b>Total de l'Australie</b>		<b>1 134 915</b>	<b>1 080 232</b>	Fuchs Petrolub SE	771	37 774	40 296
<b>Autriche – 0,1 %</b>				Henkel AG & Co. KGaA	1 630	224 105	228 207
ams AG	650	22 609	24 786	Infinion Technologies AG	6 993	137 947	163 307
<b>Belgique – 0,6 %</b>				MTU Aero Engines AG	456	56 423	70 821
Ion Beam Applications	380	23 336	22 382	ProSiebenSat.1 Media SE	1 817	102 854	94 091
Melexis N.V.	526	43 697	47 356	Symrise AG	778	70 085	63 640
Warehouses De Pauw CVA	349	42 094	41 906	United Internet AG, actions nominatives	1 540	85 411	80 804
<b>Total de la Belgique</b>		<b>109 127</b>	<b>111 644</b>	<b>Total de l'Allemagne</b>		<b>1 139 302</b>	<b>1 174 573</b>
<b>Chine – 3,0 %</b>				<b>Hong Kong – 2,3 %</b>			
China Everbright International Ltd.	38 000	52 128	57 775	Power Assets Holdings Ltd.	29 000	348 784	342 849
China Overseas Land & Investment Ltd.	98 000	422 573	348 341	SJM Holdings Ltd.	59 000	47 275	62 047
CITIC Telecom International Holdings Ltd.	54 000	27 255	21 763	Techtronic Industries Co., Ltd.	5 000	28 727	24 043
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	32 000	38 595	45 830	Vitasoy International Holdings Ltd.	8 000	20 270	21 559
Guangdong Investment Ltd.	74 000	143 647	131 068	<b>Total de Hong Kong</b>		<b>445 056</b>	<b>450 498</b>
<b>Total de la Chine</b>		<b>684 198</b>	<b>604 777</b>	<b>Indonésie – 0,0 %</b>			
<b>Danemark – 3,8 %</b>				<b>Irlande – 0,5 %</b>			
DSV A/S	504	27 597	30 125	Glanbia PLC	868	22 016	19 374
Novo Nordisk A/S, catégorie B	12 217	877 863	591 939	Greencore Group PLC	4 520	18 921	18 463
Novozymes A/S, catégorie B	1 173	74 045	54 335	Kingspan Group PLC	790	23 169	28 830
Pandora A/S	352	58 875	61 873	Paddy Power Betfair PLC	166	24 331	23 832
SimCorp A/S	308	19 668	20 167	<b>Total de l'Irlande</b>		<b>88 437</b>	<b>90 499</b>
<b>Total du Danemark</b>		<b>1 058 048</b>	<b>758 439</b>	<b>Italie – 1,5 %</b>			
<b>Finlande – 2,3 %</b>				<b>Japon – 10,9 %</b>			
Kone Oyj, catégorie B	5 870	359 984	353 457	ABC-Mart, Inc.	500	41 277	38 058
Orion Oyj, catégorie B	1 384	74 075	82 788	Calbee, Inc.	600	32 140	25 249
Uponor Oyj	898	18 390	20 971				
<b>Total de la Finlande</b>		<b>452 449</b>	<b>457 216</b>				
<b>France – 10,2 %</b>							
Le groupe Airbus SE	7 448	562 566	662 019				
bioMérieux	138	23 938	27 698				
Cie Plastic Omnium S.A.	395	15 566	16 946				
Dassault Systèmes SE	698	71 118	71 471				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CyberAgent, Inc.	500	19 245	16 603	<b>Portugal – 0,5 %</b>			
Daikin Industries Ltd.	1 600	173 389	197 487	Jeronimo Martins, SGPS, S.A.	4 721	<b>97 191</b>	<b>98 430</b>
Daito Trust Construction Co., Ltd.	800	165 277	161 705	<b>Singapour – 1,1 %</b>			
DeNA Co., Ltd.	600	20 294	17 619	M1 Ltd.	23 300	63 671	42 392
Fast Retailing Co., Ltd.	200	69 344	96 191	Raffles Medical Group Ltd.	14 600	21 963	19 380
GungHo Online Entertainment, Inc.	7 000	26 365	20 041	Singapore Exchange Ltd.	17 200	128 572	114 316
Hikari Tsushin, Inc.	200	21 302	25 042	Singapore Post Ltd.	38 700	57 864	52 628
Hino Motors Ltd.	7 800	98 740	106 723	<b>Total de Singapour</b>		<b>272 070</b>	<b>228 716</b>
Isuzu Motors Ltd.	4 700	75 761	80 033	<b>Espagne – 4,6 %</b>			
Kakaku.com, Inc.	1 000	26 004	22 237	Almirall S.A.	1 005	19 660	20 982
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	400	35 620	28 515	Amadeus IT Group S.A.	3 126	175 817	190 882
Koito Manufacturing Co., Ltd.	500	30 777	35 586	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion S.A.	1 698	24 041	24 955
Kubota Corp.	9 000	154 396	172 657	Grifols S.A.	2 433	70 383	64 974
Meitec Corp.	600	27 239	30 872	Industria de Diseno Textil S.A.	11 477	512 743	526 465
Mixi, Inc.	1 200	64 280	58 915	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	3 238	49 812	51 068
Murata Manufacturing Co., Ltd.	1 400	202 456	251 917	Zardoya Otis S.A.	4 439	53 047	50 419
Nabtesco Corp.	1 000	32 527	31 263	<b>Total de l'Espagne</b>		<b>905 503</b>	<b>929 745</b>
NGK Spark Plug Co., Ltd.	1 300	27 118	38 833	<b>Suède – 5,7 %</b>			
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	1 400	44 158	51 269	AAK AB	224	21 511	19 823
Nissan Chemical Industries Ltd.	1 000	39 536	44 899	Assa Abloy AB, catégorie B	6 407	173 320	159 933
Nitori Holdings Co., Ltd.	200	33 400	30 722	Atlas Copco AB, catégorie B	4 775	151 361	175 232
Obic Co., Ltd.	600	43 028	35 252	Axfood AB	2 629	65 521	55 574
Oki Electric Industry Co., Ltd.	1 200	20 204	22 655	Betsson AB	1 124	11 964	14 585
Oracle Corp.	800	58 169	54 178	Fabege AB	1 786	39 796	39 257
Oriental Land Co., Ltd.	400	33 011	30 382	Hennes & Mauritz AB, catégorie B	11 000	434 657	411 470
Park24 Co., Ltd.	1 000	42 903	36 448	Indutrade AB	930	23 555	25 123
Pigeon Corp.	600	21 738	20 620	Intrum Justitia AB	880	35 909	39 933
Sanrio Co., Ltd.	1 200	27 747	30 437	Investment AB Latour, catégorie B	1 284	63 605	64 861
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	300	26 969	21 662	JM AB	598	20 024	23 234
Shimano, Inc.	200	37 865	42 174	Lifco AB, catégorie B	476	18 204	16 386
Shionogi & Co., Ltd.	1 300	93 809	83 689	NCC AB, catégorie B	986	30 149	32 807
Sundrug Co., Ltd.	400	45 847	37 207	NetEnt AB	1 470	18 807	15 255
Systemex Corp.	600	55 001	46 704	Nibe Industrier AB, catégorie B	1 626	17 250	17 234
Tadano Ltd.	1 800	19 329	30 465	Sweco AB, catégorie B	1 175	26 900	31 256
Trend Micro, Inc.	1 600	72 736	76 438	<b>Total de la Suède</b>		<b>1 152 533</b>	<b>1 141 963</b>
USS Co., Ltd.	1 800	38 131	38 536	<b>Suisse – 12,0 %</b>			
<b>Total du Japon</b>		<b>2 097 132</b>	<b>2 189 283</b>	Actelion Ltd., actions nominatives	364	81 438	105 904
<b>Pays-Bas – 2,5 %</b>				EMS-Chemie Holding AG, actions nominatives	219	147 482	149 540
ASML Holding N.V.	2 065	270 537	311 512	Galenica AG, actions nominatives	31	54 876	46 998
Boskalis Westminster	2 540	116 653	118 525	Geberit AG, actions nominatives	317	154 971	170 740
Flow Traders	928	40 046	42 969	Partners Group Holding AG	264	151 814	166 246
GrandVision N.V.	660	23 247	19 516	Roche Holding AG, actions au porteur	1 215	413 391	381 553
<b>Total des Pays-Bas</b>		<b>450 483</b>	<b>492 522</b>	Roche Holding AG Genusschein	3 441	1 158 590	1 056 078
<b>Nouvelle-Zélande – 0,3 %</b>				Schindler Holding AG, certificat de participation	252	60 045	59 718
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	4 646	44 961	37 016	Schindler Holding AG, actions nominatives	374	89 507	87 791
Mainfreight Ltd.	1 202	18 938	23 278	Sonova Holding AG, actions nominatives	406	70 369	66 106
<b>Total de la Nouvelle-Zélande</b>		<b>63 899</b>	<b>60 294</b>	Straumann Holding AG, actions nominatives	69	34 794	36 190
<b>Norvège – 1,3 %</b>				Swatch Group AG (The), actions nominatives	622	45 751	51 090
AF Gruppen ASA	1 026	23 964	24 697				
Entra ASA	2 942	37 272	39 304				
Kongsberg Gruppen ASA	986	18 430	19 125				
Leroy Seafood Group ASA	655	42 386	49 095				
Salmar ASA	1 854	74 878	74 551				
Tomra Systems ASA	1 008	14 578	14 212				
Veidekke ASA	2 018	32 307	38 828				
<b>Total de la Norvège</b>		<b>243 815</b>	<b>259 812</b>				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	
Temenos Group AG, actions nominatives	260	17 641	24 323	<b>TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES – 99,5 %</b>				
<b>Total de la Suisse</b>		<b>2 480 669</b>	<b>2 402 277</b>			<b>20 249 285</b>	<b>19 904 327</b>	
<b>Royaume-Uni – 25,0 %</b>				Contrats de change (annexe 1) – 0,5 %				
Ashtead Group PLC	2 818	54 817	73 780	Passif en excédent de la trésorerie et des autres actifs – (0,0)%				
Babcock International Group PLC	4 020	65 595	63 483					
Barratt Developments PLC	7 976	56 949	61 114	<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %</b>				
Bellway PLC	697	23 720	28 597	<b>20 006 999 \$</b>				
Berendsen PLC	1 666	35 852	24 032	CVA – Certificaten Van Aandelen (certificat d'actions)				
Berkeley Group Holdings PLC	1 328	61 760	61 792	<b>INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS</b>				
BGEO Group PLC	460	22 446	22 746	<b>ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE</b>				
Big Yellow Group PLC	1 890	24 993	21 469					
Bovis Homes Group PLC	1 034	13 977	14 050	<b>Date de règlement</b>	<b>Contrats à livrer</b>	<b>En échange de</b>	<b>Profit (perte) latent(e)</b>	<b>Note de crédit *</b>
British American Tobacco PLC	13 811	1 152 266	1 057 665	1 <sup>er</sup> mars 2017	1 683 CAD	8 862 DKK	3 \$	AA-
Carillion PLC	10 222	45 244	39 992	1 <sup>er</sup> mars 2017	91 570 CAD	481 383 DKK	5	A+
Compass Group PLC	6 473	163 017	161 000	1 <sup>er</sup> mars 2017	88 048 CAD	462 886 DKK	8	A+
Countrywide PLC	3 454	14 674	10 088	1 <sup>er</sup> mars 2017	81 006 CAD	425 849 DKK	4	AA-
Croda International PLC	1 065	60 047	56 402	1 <sup>er</sup> mars 2017	91 570 CAD	481 383 DKK	5	A+
Daily Mail & General Trust PLC, actions sans droit de vote de catégorie A	2 160	24 478	27 811	1 <sup>er</sup> mars 2017	16 131 CAD	11 421 EUR	23	AA-
Derwent London PLC	618	28 376	28 387	1 <sup>er</sup> mars 2017	877 722 CAD	620 561 EUR	45	A+
easyJet PLC	4 894	96 551	81 502	1 <sup>er</sup> mars 2017	843 963 CAD	596 693 EUR	43	A+
Essentra PLC	3 120	34 009	23 834	1 <sup>er</sup> mars 2017	877 722 CAD	620 557 EUR	39	A+
esure Group PLC	7 044	30 976	23 520	1 <sup>er</sup> mars 2017	776 447 CAD	548 959 EUR	40	AA-
Halma PLC	1 987	34 553	29 551	1 <sup>er</sup> mars 2017	9 CAD	26 ILS	–	AA-
Hammerson PLC	10 032	92 719	95 254	1 <sup>er</sup> mars 2017	503 CAD	1 444 ILS	–	A+
Hargreaves Lansdown PLC	4 116	88 313	82 733	1 <sup>er</sup> mars 2017	503 CAD	1 443 ILS	–	A+
Hays PLC	11 242	20 819	27 794	1 <sup>er</sup> mars 2017	448 CAD	1 286 ILS	–	AA-
Hikma Pharmaceuticals PLC	668	27 888	20 954	1 <sup>er</sup> mars 2017	484 CAD	1 389 ILS	–	A+
Howden Joinery Group PLC	4 602	32 364	29 268	1 <sup>er</sup> mars 2017	629 CAD	4 049 NOK	2	AA-
IG Group Holdings PLC	4 452	62 837	36 451	1 <sup>er</sup> mars 2017	34 251 CAD	219 854 NOK	1	A+
International Consolidated Airlines Group S.A.	24 556	172 634	178 150	1 <sup>er</sup> mars 2017	32 934 CAD	211 410 NOK	3	A+
Jardine Lloyd Thompson Group PLC	2 670	45 181	43 558	1 <sup>er</sup> mars 2017	30 302 CAD	194 507 NOK	1	AA-
Johnson Matthey PLC	1 557	82 412	82 097	1 <sup>er</sup> mars 2017	34 251 CAD	219 851 NOK	1	A+
Merlin Entertainments PLC	3 006	24 640	22 345	1 <sup>er</sup> mars 2017	2 731 CAD	18 500 SEK	–	AA-
Moneysupermarket.com Group PLC	6 000	27 166	29 241	1 <sup>er</sup> mars 2017	142 888 CAD	968 038 SEK	12	A+
Persimmon PLC	2 756	73 702	81 108	1 <sup>er</sup> mars 2017	148 604 CAD	1 006 733 SEK	8	A+
Reckitt Benckiser Group PLC	4 885	633 528	557 406	1 <sup>er</sup> mars 2017	131 459 CAD	890 581 SEK	7	AA-
RELX PLC	4 779	116 383	114 748	1 <sup>er</sup> mars 2017	148 604 CAD	1 006 710 SEK	5	A+
Renishaw PLC	686	28 354	28 737	1 <sup>er</sup> mars 2017	6 724 CAD	45 559 SEK	1	AA-
Rightmove PLC	408	26 184	26 388	1 <sup>er</sup> mars 2017	387 087 DKK	74 314 CAD	678	A+
Sage Group PLC (The)	8 318	92 932	90 282	1 <sup>er</sup> mars 2017	294 872 DKK	56 621 CAD	527	A+
Savills PLC	1 914	21 425	22 217	1 <sup>er</sup> mars 2017	387 240 DKK	74 314 CAD	649	A+
Sky PLC	9 978	151 600	163 854	1 <sup>er</sup> mars 2017	387 083 DKK	74 314 CAD	678	A+
Smith & Nephew PLC	5 087	113 291	102 924	1 <sup>er</sup> mars 2017	387 034 DKK	74 314 CAD	688	A+
Unilever N.V. CVA	20 230	1 215 567	1 119 267	1 <sup>er</sup> mars 2017	498 646 EUR	712 316 CAD	6 995	A+
Unite Group PLC (The)	2 308	24 361	23 177	1 <sup>er</sup> mars 2017	379 907 EUR	542 721 CAD	5 353	A+
Victrex PLC	951	25 552	30 430	1 <sup>er</sup> mars 2017	498 672 EUR	712 316 CAD	6 958	A+
WH Smith PLC	622	16 870	16 058	1 <sup>er</sup> mars 2017	498 665 EUR	712 316 CAD	6 968	A+
Whitbread PLC	718	45 995	44 926	1 <sup>er</sup> mars 2017	498 657 EUR	712 316 CAD	6 980	A+
WS Atkins PLC	1 016	23 536	24 547	1 <sup>er</sup> mars 2017	1 166 ILS	408 CAD	2	A+
<b>Total du Royaume-Uni</b>		<b>5 330 553</b>	<b>5 004 729</b>	1 <sup>er</sup> mars 2017	1 163 ILS	408 CAD	3	A+
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)		(28 866)		1 <sup>er</sup> mars 2017	1 163 ILS	408 CAD	3	A+
				1 <sup>er</sup> mars 2017	1 163 ILS	408 CAD	3	A+
				1 <sup>er</sup> mars 2017	898 ILS	315 CAD	2	A+
				1 <sup>er</sup> mars 2017	176 048 NOK	27 797 CAD	369	A+
				1 <sup>er</sup> mars 2017	176 033 NOK	27 797 CAD	372	A+
				1 <sup>er</sup> mars 2017	176 033 NOK	27 797 CAD	372	A+

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *	Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1 <sup>er</sup> mars 2017	134 131 NOK	21 179 CAD	282 \$	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	588 CAD	629 SGD	(4)\$	AA-
1 <sup>er</sup> mars 2017	176 035 NOK	27 797 CAD	371	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	30 774 CAD	33 153 SGD	—	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	826 586 SEK	120 600 CAD	(1 419)	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	32 005 CAD	34 478 SGD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	826 634 SEK	120 600 CAD	(1 426)	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	28 315 CAD	30 501 SGD	(2)	AA-
1 <sup>er</sup> mars 2017	826 564 SEK	120 600 CAD	(1 416)	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	32 005 CAD	34 478 SGD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	826 568 SEK	120 600 CAD	(1 416)	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	15 333 224 JPY	181 238 CAD	4 939	A+
1 <sup>er</sup> mars 2017	629 823 SEK	91 886 CAD	(1 087)	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	20 125 160 JPY	237 872 CAD	6 476	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	119 480 AUD	118 560 CAD	2 538	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	20 123 257 JPY	237 872 CAD	6 498	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	91 050 AUD	90 335 CAD	1 921	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	20 123 971 JPY	237 872 CAD	6 490	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	119 483 AUD	118 560 CAD	2 535	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	20 125 303 JPY	237 872 CAD	6 475	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	119 483 AUD	118 560 CAD	2 536	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	607 012 JPY	40 298 HKD	(9)	A
1 <sup>er</sup> avril 2017	119 493 AUD	118 560 CAD	2 526	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	7 248 NZD	6 897 CAD	119	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	2 685 CAD	2 757 AUD	(7)	AA-	1 <sup>er</sup> mai 2017	5 523 NZD	5 256 CAD	91	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	146 091 CAD	150 454 AUD	8	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	7 248 NZD	6 897 CAD	119	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	140 472 CAD	144 667 AUD	8	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	7 249 NZD	6 897 CAD	119	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	129 236 CAD	133 096 AUD	7	AA-	1 <sup>er</sup> mai 2017	7 248 NZD	6 897 CAD	119	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	146 091 CAD	150 453 AUD	7	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	27 691 SGD	25 974 CAD	270	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	5 732 CAD	4 347 CHF	4	AA-	1 <sup>er</sup> mai 2017	27 679 SGD	25 974 CAD	281	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	311 872 CAD	236 368 CHF	10	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	27 683 SGD	25 974 CAD	277	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	299 877 CAD	227 276 CHF	9	A+	1 <sup>er</sup> mai 2017	21 089 SGD	19 791 CAD	216	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	275 890 CAD	209 100 CHF	12	AA-	1 <sup>er</sup> mai 2017	27 680 SGD	25 974 CAD	280	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	311 872 CAD	236 371 CHF	14	A+	2 février 2017	147 760 AUD	143 312 CAD	(19)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	8 804 CAD	5 301 GBP	(20)	AA-	2 février 2017	142 079 AUD	137 800 CAD	(19)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	460 611 CAD	277 979 GBP	18	A+	2 février 2017	130 720 AUD	126 779 CAD	(22)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	479 035 CAD	289 098 GBP	20	A+	2 février 2017	147 747 AUD	143 312 CAD	(6)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	423 765 CAD	255 745 GBP	22	AA-	2 février 2017	234 867 CHF	310 359 CAD	(69)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	479 035 CAD	289 098 GBP	20	A+	2 février 2017	244 242 CHF	322 773 CAD	(47)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	2 716 CAD	15 526 HKD	(30)	AA-	2 février 2017	216 102 CHF	285 532 CAD	(94)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	142 087 CAD	821 461 HKD	—	A+	2 février 2017	244 278 CHF	322 773 CAD	(94)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	147 770 CAD	854 317 HKD	—	A+	2 février 2017	530 356 DKK	101 020 CAD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	130 721 CAD	755 735 HKD	(3)	AA-	2 février 2017	509 994 DKK	97 135 CAD	(8)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	147 770 CAD	854 286 HKD	(5)	A+	2 février 2017	469 282 DKK	89 366 CAD	(22)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	191 323 CHF	253 101 CAD	655	A+	2 février 2017	530 355 DKK	101 020 CAD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	191 309 CHF	253 101 CAD	673	A+	2 février 2017	652 677 EUR	924 129 CAD	(118)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	191 344 CHF	253 101 CAD	627	A+	2 février 2017	627 544 EUR	888 586 CAD	(69)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	191 334 CHF	253 101 CAD	640	A+	2 février 2017	577 372 EUR	817 501 CAD	(107)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	145 761 CHF	192 839 CAD	510	A+	2 février 2017	652 574 EUR	924 129 CAD	29	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	176 208 GBP	296 202 CAD	4 214	A+	2 février 2017	295 622 GBP	490 014 CAD	(66)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	231 264 GBP	388 762 CAD	5 542	A+	2 février 2017	284 264 GBP	471 168 CAD	(83)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	231 245 GBP	388 762 CAD	5 573	A+	2 février 2017	261 533 GBP	433 476 CAD	(92)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	231 268 GBP	388 762 CAD	5 535	A+	2 février 2017	295 608 GBP	490 014 CAD	(42)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	231 258 GBP	388 762 CAD	5 551	A+	2 février 2017	800 920 HKD	138 500 CAD	(8)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	691 155 HKD	119 923 CAD	375	A+	2 février 2017	770 137 HKD	133 173 CAD	(11)	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	527 147 HKD	91 372 CAD	192	A+	2 février 2017	708 590 HKD	122 521 CAD	(20)	AA-
1 <sup>er</sup> avril 2017	691 965 HKD	119 923 CAD	235	A+	2 février 2017	800 861 HKD	138 500 CAD	2	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	691 934 HKD	119 923 CAD	240	A+	2 février 2017	1 395 ILS	486 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	691 892 HKD	119 923 CAD	247	A+	2 février 2017	1 343 ILS	468 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> avril 2017	983 954 JPY	11 359 CAD	46	A	2 février 2017	1 240 ILS	432 CAD	—	AA-
1 <sup>er</sup> mai 2017	5 387 CAD	466 390 JPY	(25)	AA-	2 février 2017	1 394 ILS	486 CAD	—	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	281 834 CAD	24 514 090 JPY	25	A+	2 février 2017	221 694 NOK	34 533 CAD	(4)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	293 108 CAD	25 494 885 JPY	28	A+	2 février 2017	213 196 NOK	33 205 CAD	(8)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	259 289 CAD	22 552 438 JPY	15	AA-	2 février 2017	196 151 NOK	30 549 CAD	(9)	AA-
1 <sup>er</sup> mai 2017	293 108 CAD	25 491 895 JPY	(6)	A+	2 février 2017	221 685 NOK	34 533 CAD	(2)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	156 CAD	166 NZD	(1)	AA-	2 février 2017	8 855 NZD	8 269 CAD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	8 172 CAD	8 739 NZD	—	A+	2 février 2017	9 210 NZD	8 600 CAD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	8 498 CAD	9 088 NZD	—	A+	2 février 2017	8 147 NZD	7 608 CAD	(1)	AA-
1 <sup>er</sup> mai 2017	7 520 CAD	8 042 NZD	—	AA-	2 février 2017	9 209 NZD	8 600 CAD	(1)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	8 498 CAD	9 088 NZD	1	A+	2 février 2017	985 348 SEK	145 633 CAD	(39)	A+

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2016

---

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
2 février 2017	1 024 497 SEK	151 458 CAD	(2)\$	A+
2 février 2017	906 420 SEK	133 983 CAD	(21)	AA-
2 février 2017	1 024 424 SEK	151 458 CAD	9	A+
2 mars 2017	25 463 486 JPY	293 087 CAD	(69)	A+
2 mars 2017	24 483 521 JPY	281 814 CAD	(60)	A+
2 mars 2017	22 526 501 JPY	259 271 CAD	(72)	AA-
2 mars 2017	25 457 829 JPY	293 087 CAD	(4)	A+
2 mars 2017	34 268 SGD	31 784 CAD	(10)	A+
2 mars 2017	32 948 SGD	30 562 CAD	(8)	A+
2 mars 2017	30 318 SGD	28 119 CAD	(10)	AA-
2 mars 2017	34 258 SGD	31 784 CAD	(1)	A+
<b>106 238 \$</b>				

\* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

### LÉGENDE DES DEVICES

---

AUD	Dollar australien
CAD	Dollar canadien
CHF	Franc suisse
DKK	Couronne danoise
EUR	Euro
GBP	Livre sterling
HKD	Dollar de Hong Kong
ILS	Nouveau shekel israélien
JPY	Yen japonais
NOK	Couronne norvégienne
NZD	Dollar néo-zélandais
SEK	Couronne suédoise
SGD	Dollar de Singapour

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

## État de la situation financière

Au 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016
<b>ACTIF</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	20 158 237 \$
Trésorerie	80 430
Plus-value latente des contrats de change	13 994
Créances :	
Dividendes	39 940
Total de l'actif	20 292 601
<b>PASSIF</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Moins-value latente des contrats de change	13 206
Créditeurs :	
Titres de placement achetés	44 839
Distributions	35 000
Frais de gestion	7 006
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant	2 570
Total du passif	102 621
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 189 980 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	
Parts couvertes	9 965 973
Parts non couvertes	10 224 007
	20 189 980 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>	
Parts couvertes	500 000
Parts non couvertes	500 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	
Parts couvertes	19,93 \$
Parts non couvertes	20,45 \$

Approuvé au nom du conseil d'administration de WisdomTree Asset Management Canada, Inc., gestionnaire des FNB WisdomTree :

\_\_\_\_\_  
/s/ Amit Muni  
Administrateur

\_\_\_\_\_  
/s/ Gregory Barton  
Administrateur

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

## État du résultat global

Pour la période close le 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>PRODUITS</b>	
<b>Profit net (perte nette) sur les placements</b>	
Dividendes	365 196 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	323 115
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	102 978
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	791 289
<b>Profit net (perte nette) sur les dérivés</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	(454 446)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	788
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	(453 658)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	337 631
<b>Autres produits (pertes)</b>	
Intérêts	56
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en monnaie étrangère	152 312
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	308
Total des autres produits (pertes)	152 676
Total des produits (de la perte)	490 307
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 4)	37 949
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	4 286
Coûts de transaction (note 2)	2 793
Retenues d'impôt étranger (note 6)	51 005
Total des charges	96 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	394 274 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par catégorie</b>	
Parts couvertes	34 015
Parts non couvertes	360 259
	394 274 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts rachetables</b>	
Parts couvertes	500 000
Parts non couvertes	500 000
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part</b>	
Parts couvertes	0,07 \$
Parts non couvertes	0,72 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

### État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	394 274
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(361 493)
Remboursement de capital	(83 202)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(444 695)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	20 000 726
Réinvestissement des distributions	239 695
Rachat de parts rachetables	(20)
Opérations sur parts rachetables, montant net	20 240 401
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	20 189 980 \$
<b>PARTS COUVERTES</b>	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	34 015
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(19 298)
Remboursement de capital	(83 202)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(102 500)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	10 034 458
Opérations sur parts rachetables, montant net	10 034 458
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	9 965 973 \$
<b>PARTS NON COUVERTES</b>	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	360 259
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(342 195)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(342 195)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	9 966 268
Réinvestissement des distributions	239 695
Rachat de parts rachetables	(20)
Opérations sur parts rachetables, montant net	10 205 943
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 224 007 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

# FNB à dividendes élevés américains WisdomTree

## Tableau des flux de trésorerie

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	394 274 \$
Ajustements :	
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(323 115)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(102 978)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(788)
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	(308)
Achat de placements <sup>2</sup>	(23 885 387)
Produits de la vente de placements <sup>2</sup>	4 153 243
Variation des créances	(39 940)
Variation des créditeurs	54 415
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(19 750 584)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables <sup>2</sup>	20 000 726
Rachat de parts rachetables <sup>2</sup>	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(170 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	19 830 706
Plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	308
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	80 430 \$
<b>Trésorerie au début de la période</b>	– \$
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	80 430 \$
<b>INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES<sup>3</sup></b>	
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	274 251 \$
Intérêts reçus	56

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

<sup>2</sup> Hors réinvestissements, le cas échéant.

<sup>3</sup> Classées dans les activités d'exploitation.

# FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

## Inventaire du portefeuille

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ACTIONS ORDINAIRES – 99,8 %</b>				<b>Artisan Partners Asset Management, Inc., catégorie A</b>			
<b>États-Unis – 99,8 %</b>				181 6 755 7 230			
<b>Aérospatiale et défense – 1,8 %</b>				<b>BGC Partners, Inc., catégorie A</b>			
Boeing Co. (The)	975	201 063	203 798	852 9 898 11 702			
Lockheed Martin Corp.	464	154 070	155 710	80 4 380 3 609			
<b>Total aérospatiale et défense</b>		<b>355 133</b>	<b>359 508</b>	196 7 704 7 442			
<b>Composantes d'automobile – 0,0 %</b>				<b>Gain Capital Holdings, Inc.</b>			
Superior Industries International, Inc.	39	1 506	1 380	99 914 875			
<b>Automobiles – 1,6 %</b>				<b>Greenhill &amp; Co., Inc.</b>			
Ford Motor Co.	9 986	174 978	162 636	120 2 836 4 463			
General Motors Co.	3 472	138 507	162 413	301 5 413 5 363			
<b>Total automobiles</b>		<b>313 485</b>	<b>325 049</b>	60 1 883 2 731			
<b>Institutions financières – 3,4 %</b>				<b>T. Rowe Price Group, Inc.</b>			
American National Bankshares, Inc.	20	681	934	376 38 519 37 994			
Arrow Financial Corp.	20	763	1 088	135 3 080 2 891			
Banc of California, Inc.	80	1 981	1 864	<b>Waddell &amp; Reed Financial, Inc., catégorie A</b>			
Bridge Bancorp, Inc.	28	1 059	1 425	391 9 578 10 242			
City Holding Co.	22	1 334	1 997	20 1 481 1 611			
CNB Financial Corp.	23	552	826	<b>Total marchés des capitaux</b>			
Columbia Banking System, Inc.	107	6 229	6 419	<b>95 015 99 118</b>			
Community Trust Bancorp, Inc.	29	1 365	1 931	<b>Produits chimiques – 1,1 %</b>			
Cullen/Frost Bankers, Inc.	89	7 723	10 543	<b>CF Industries Holdings, Inc.</b>			
Financial Institutions, Inc.	20	702	918	481 18 927 20 330			
First Bancorp, Inc.	20	587	889	2 020 134 173 155 189			
Flushing Financial Corp.	38	1 051	1 499	39 2 149 2 737			
FNB Corp.	348	5 902	7 490	339 2 554 5 435			
Heritage Commerce Corp.	52	969	1 007	692 23 889 27 251			
Old National Bancorp	218	3 678	5 312	293 9 909 10 075			
Opus Bank	47	1 807	1 896	<b>Total produits chimiques</b>			
PacWest Bancorp	248	13 333	18 127	<b>191 601 221 017</b>			
Park National Corp.	28	3 449	4 498	<b>Fournitures et services commerciaux – 0,3 %</b>			
Penns Woods Bancorp, Inc.	11	614	746	<b>Covanta Holding Corp.</b>			
People's United Financial, Inc.	605	12 020	15 726	508 11 258 10 640			
Peoples Financial Services Corp.	11	576	719	60 1 463 1 398			
Sandy Spring Bancorp, Inc.	37	1 454	1 987	52 1 498 1 459			
Southside Bancshares, Inc.	39	1 651	1 973	220 12 250 12 589			
Trustmark Corp.	98	3 280	4 691	36 1 486 1 895			
Umpqua Holdings Corp.	418	8 670	10 540	491 11 711 10 014			
United Bankshares, Inc.	116	5 927	7 203	102 3 338 3 681			
Univest Corp. of Pennsylvania	40	1 081	1 660	134 9 858 2 936			
Valley National Bancorp	539	6 556	8 424	134 2 943 3 221			
Washington Trust Bancorp, Inc.	26	1 327	1 957	169 4 680 5 618			
Wells Fargo & Co.	7 546	557 330	558 354	<b>Total fournitures et services commerciaux</b>			
West Bancorporation, Inc.	40	990	1 327	<b>60 485 53 451</b>			
<b>Total institutions financières</b>		<b>654 641</b>	<b>683 970</b>	<b>Matériel de communications – 2,0 %</b>			
<b>Boissons – 3,9 %</b>				<b>Cisco Systems, Inc.</b>			
Coca-Cola Co. (The)	8 125	481 549	452 289	9 819 379 951 398 405			
PepsiCo, Inc.	2 358	333 151	331 255	138 2 263 2 195			
<b>Total boissons</b>		<b>814 700</b>	<b>783 544</b>	<b>Total matériel de communications</b>			
<b>Biotechnologie – 1,6 %</b>				<b>382 214 400 600</b>			
AbbVie, Inc.	3 810	325 340	320 332	<b>Crédit à la consommation – 0,1 %</b>			
<b>Marchés des capitaux – 0,5 %</b>				<b>Navient Corp.</b>			
Arlington Asset Investment Corp., catégorie A	149	2 574	2 965	654 <b>11 630 14 427</b>			
<b>Contenants et emballage – 0,6 %</b>				<b>Greif, Inc., catégorie B</b>			
<b>Distributeurs – 0,0 %</b>				44 3 077 3 991			
<b>Services aux consommateurs diversifiés – 0,1 %</b>				<b>International Paper Co.</b>			
<b>H&amp;R Block, Inc.</b>				806 46 412 57 420			
<b>13 898 13 705</b>				<b>Myers Industries, Inc.</b>			
<b>104 650 119 496</b>				60 1 215 1 152			
<b>104 650 119 496</b>				<b>Packaging Corp. of America</b>			
<b>104 650 119 496</b>				154 14 182 17 538			
<b>104 650 119 496</b>				<b>Sonoco Products Co.</b>			
<b>104 650 119 496</b>				156 10 492 11 038			
<b>104 650 119 496</b>				<b>WestRock Co.</b>			
<b>104 650 119 496</b>				416 29 272 28 357			

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Services financiers diversifiés – 0,0 %</b>				<b>Titres participatifs de fiducies de placement immobilier (« FPI ») – 12,4 %</b>			
Marlin Business Services Corp.	20	445	561	Acadia Realty Trust	139	6 553	6 099
<b>Télécommunications diversifiées – 9,1 %</b>				Agree Realty Corp.	60	3 874	3 710
AT&T, Inc.	16 822	930 280	960 585	Alexander's, Inc.	9	4 963	5 158
CenturyLink, Inc.	2 760	110 607	88 122	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	131	17 606	19 546
Cogent Communications Holdings, Inc.	106	5 899	5 885	American Campus Communities, Inc.	263	17 977	17 575
Consolidated Communications Holdings, Inc.	164	6 068	5 912	Apartment Investment & Management Co., catégorie A	276	16 472	16 842
Frontier Communications Corp.	7 469	46 847	33 896	Apple Hospitality REIT, Inc.	757	19 373	20 307
IDT Corp., catégorie B	49	1 007	1 220	Armada Hoffer Properties, Inc.	100	1 843	1 956
Inteliquent, Inc.	60	1 581	1 846	Ashford Hospitality Prime, Inc.	46	858	843
Verizon Communications, Inc.	10 295	744 369	737 849	Ashford Hospitality Trust, Inc.	339	2 577	3 532
Windstream Holdings, Inc.	429	5 341	4 222	AvalonBay Communities, Inc.	243	56 082	57 798
<b>Total télécommunications diversifiées</b>		<b>1 851 999</b>	<b>1 839 537</b>	Bluerock Residential Growth REIT, Inc.	120	2 034	2 211
<b>Services publics d'électricité – 6,2 %</b>				Brandywine Realty Trust	401	8 704	8 889
ALLETE, Inc.	91	7 554	7 843	Brixmor Property Group, Inc.	724	25 403	23 738
Alliant Energy Corp.	413	21 181	21 011	Camden Property Trust	180	21 098	20 318
American Electric Power Co., Inc.	1 074	97 423	90 789	Care Capital Properties, Inc.	400	12 980	13 427
Avangrid, Inc.	840	42 291	42 722	CareTrust REIT, Inc.	160	3 033	3 291
Duke Energy Corp.	1 755	193 195	182 900	CatchMark Timber Trust, Inc., catégorie A	100	1 553	1 512
Edison International	492	47 095	47 555	CBL & Associates Properties, Inc.	860	11 626	13 279
El Paso Electric Co.	61	3 679	3 808	Cedar Realty Trust, Inc.	139	1 180	1 219
Empire District Electric Co. (The)	76	3 355	3 479	Chatham Lodging Trust	120	3 642	3 311
Entergy Corp.	497	52 521	49 026	Chesapeake Lodging Trust	220	7 202	7 639
Eversource Energy	591	44 595	43 825	Colony Starwood Homes	161	6 460	6 228
Exelon Corp.	1 906	90 522	90 822	Columbia Property Trust, Inc.	380	11 067	11 020
FirstEnergy Corp.	1 120	52 704	46 572	Communications Sales & Leasing, Inc.	840	33 378	28 658
Great Plains Energy, Inc.	482	18 930	17 700	Community Healthcare Trust, Inc.	47	1 405	1 453
Hawaiian Electric Industries, Inc.	235	9 834	10 434	CoreCivic, Inc.	580	24 960	19 048
IDACORP, Inc.	81	8 542	8 760	CorEnergy Infrastructure Trust, Inc.	60	2 390	2 810
NextEra Energy, Inc.	807	133 960	129 437	CoreSite Realty Corp.	54	6 151	5 755
OGE Energy Corp.	416	17 425	18 683	Corporate Office Properties Trust	200	7 666	8 384
Otter Tail Corp.	68	2 985	3 725	Cousins Properties, Inc.	847	11 804	9 678
PG&E Corp.	942	78 228	76 860	Crown Castle International Corp.	894	115 234	104 153
Pinnacle West Capital Corp.	217	22 473	22 734	CubeSmart	310	10 770	11 142
PNM Resources, Inc.	112	5 015	5 158	CyrusOne, Inc.	161	11 276	9 669
Portland General Electric Co.	151	8 565	8 785	DCT Industrial Trust, Inc.	135	8 455	8 679
PPL Corp.	1 733	84 271	79 228	DDR Corp.	1 004	24 557	20 584
Southern Co. (The)	2 572	177 072	169 868	DiamondRock Hospitality Co.	494	6 253	7 647
Westar Energy, Inc.	215	15 685	16 267	Digital Realty Trust, Inc.	338	48 308	44 592
Xcel Energy, Inc.	980	55 576	53 553	Duke Realty Corp.	577	20 476	20 576
<b>Total services publics d'électricité</b>		<b>1 294 676</b>	<b>1 251 544</b>	DuPont Fabros Technology, Inc.	190	11 842	11 207
<b>Matériel électrique – 0,5 %</b>				Easterly Government Properties, Inc.	93	2 422	2 500
Emerson Electric Co.	1 218	87 381	91 171	EastGroup Properties, Inc.	63	5 876	6 246
General Cable Corp.	104	1 932	2 660	Education Realty Trust, Inc.	140	8 505	7 951
<b>Total matériel électrique</b>		<b>89 313</b>	<b>93 831</b>	EPR Properties	194	20 408	18 694
<b>Équipement, instruments et composants électroniques – 0,0 %</b>				Equity One, Inc.	239	9 977	9 848
AVX Corp.	266	4 817	5 582	Equity Residential	647	55 309	55 909
Daktronics, Inc.	68	599	977	Essex Property Trust, Inc.	105	31 810	32 777
<b>Total équipement, instruments et composants électroniques</b>		<b>5 416</b>	<b>6 559</b>	Extra Space Storage, Inc.	288	33 091	29 867
<b>Équipement et services énergétiques – 0,1 %</b>				Federal Realty Investment Trust	107	20 029	20 416
Archrock, Inc.	142	1 973	2 517	FelCor Lodging Trust, Inc.	212	2 295	2 280
Helmerich & Payne, Inc.	215	19 556	22 343	First Industrial Realty Trust, Inc.	170	6 254	6 402
<b>Total équipement et services énergétiques</b>		<b>21 529</b>	<b>24 860</b>	First Potomac Realty Trust	128	1 592	1 885
				Four Corners Property Trust, Inc.	156	4 052	4 298
				Franklin Street Properties Corp.	358	5 829	6 229
				Gaming and Leisure Properties, Inc.	880	38 296	36 179
				General Growth Properties, Inc.	1 644	57 247	55 139

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



# FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Geo Group, Inc. (The)	318	14 328	15 341	Regency Centers Corp.	173	18 213	16 016
Getty Realty Corp.	88	2 555	3 012	Retail Opportunity Investments Corp.	220	6 396	6 241
Gladstone Commercial Corp.	106	2 417	2 861	Retail Properties of America, Inc., catégorie A	575	12 803	11 835
Global Net Lease, Inc.	800	8 740	8 410	RLJ Lodging Trust	376	11 235	12 363
Government Properties Income Trust	355	11 015	9 087	Ryman Hospitality Properties, Inc.	137	9 679	11 590
Gramercy Property Trust	1 262	15 160	15 555	Sabra Health Care REIT, Inc.	254	7 156	8 328
HCP, Inc.	1 316	63 530	52 513	Saul Centers, Inc.	34	2 877	3 041
Healthcare Realty Trust, Inc.	260	11 996	10 584	Select Income REIT	406	14 349	13 737
Healthcare Trust of America, Inc., catégorie A	340	14 477	13 289	Senior Housing Properties Trust	1 151	32 787	29 254
Hersha Hospitality Trust	121	3 003	3 493	Silver Bay Realty Trust Corp.	60	1 363	1 381
Highwoods Properties, Inc.	195	13 644	13 355	Simon Property Group, Inc.	635	182 631	151 478
Hospitality Properties Trust	618	24 831	26 337	Spirit Realty Capital, Inc.	1 720	29 375	25 080
Host Hotels & Resorts, Inc.	1 758	39 328	44 470	STAG Industrial, Inc.	253	7 982	8 108
Independence Realty Trust, Inc.	280	3 092	3 353	STORE Capital Corp.	404	15 243	13 403
InfraREIT, Inc.	120	2 797	2 886	Summit Hotel Properties, Inc.	200	3 713	4 305
Investors Real Estate Trust	540	4 555	5 169	Sun Communities, Inc.	143	14 170	14 709
Iron Mountain, Inc.	935	49 090	40 775	Tanger Factory Outlet Centers, Inc.	200	10 828	9 608
Kimco Realty Corp.	980	40 117	33 105	Taubman Centers, Inc.	105	10 453	10 423
Kite Realty Group Trust	227	8 246	7 156	Terreno Realty Corp.	80	2 696	3 060
Lamar Advertising Co., catégorie A	211	18 532	19 049	Tier REIT, Inc.	115	2 490	2 685
LaSalle Hotel Properties	378	12 576	15 464	UDR, Inc.	516	25 102	25 274
Lexington Realty Trust	867	11 936	12 572	UMH Properties, Inc.	89	1 449	1 798
Liberty Property Trust	393	20 689	20 843	Universal Health Realty Income Trust	31	2 406	2 730
Life Storage, Inc.	114	14 423	13 050	Urban Edge Properties	177	6 837	6 538
LTC Properties, Inc.	100	6 895	6 308	Urstadt Biddle Properties, Inc., catégorie A	80	2 604	2 590
Macerich Co. (The)	320	36 941	30 436	Ventas, Inc.	940	88 062	78 906
Medical Properties Trust, Inc.	1 318	25 186	21 766	VEREIT, Inc.	3 534	47 639	40 142
Mid-America Apartment Communities, Inc.	152	20 134	19 984	W.P. Carey, Inc.	394	35 705	31 259
Monmouth Real Estate Investment Corp., catégorie A	180	3 168	3 683	Washington Prime Group, Inc.	1 040	16 663	14 536
Monogram Residential Trust, Inc.	246	3 510	3 574	Washington Real Estate Investment Trust	155	6 598	6 803
National Health Investors, Inc.	116	11 649	11 552	Weingarten Realty Investors	300	16 329	14 416
National Retail Properties, Inc.	348	23 519	20 652	Welltower, Inc.	1 067	105 637	95 884
National Storage Affiliates Trust	89	2 552	2 637	Weyerhaeuser Co.	1 604	66 602	64 802
New Senior Investment Group, Inc.	490	7 244	6 441	Whitestone REIT	160	3 308	3 089
NexPoint Residential Trust, Inc.	52	1 334	1 560	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	342	7 910	8 917
NorthStar Realty Europe Corp.	144	2 430	2 430	<b>Total titres participatifs de fiducies de placement immobilier (« FPI »)</b>		<b>2 658 502</b>	<b>2 510 232</b>
NorthStar Realty Finance Corp.	1 070	17 172	21 765	<b>Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base – 2,3 %</b>			
Omega Healthcare Investors, Inc.	866	36 658	36 347	Village Super Market, Inc., catégorie A	20	770	830
One Liberty Properties, Inc.	65	2 082	2 192	Wal-Mart Stores, Inc.	4 965	474 260	460 771
Outfront Media, Inc.	431	13 541	14 392	<b>Total vente au détail de produits alimentaires et de produits de base</b>		<b>475 030</b>	<b>461 601</b>
Pebblebrook Hotel Trust	180	6 732	7 190	<b>Produits alimentaires – 2,2 %</b>			
Pennsylvania Real Estate Investment Trust	160	4 699	4 073	Archer-Daniels-Midland Co.	847	47 802	51 914
Physicians Realty Trust	359	9 709	9 139	B&G Foods, Inc.	140	8 695	8 233
Piedmont Office Realty Trust, Inc., catégorie A	335	9 420	9 405	Flowers Foods, Inc.	364	9 328	9 760
Potlatch Corp.	81	3 913	4 530	General Mills, Inc.	1 011	94 133	83 848
Preferred Apartment Communities, Inc., catégorie A	80	1 584	1 602	Kellogg Co.	562	59 727	55 619
Prologis, Inc.	957	62 493	67 831	Kraft Heinz Co. (The)	1 967	225 217	230 612
Public Storage	353	114 684	105 929	<b>Total produits alimentaires</b>		<b>444 902</b>	<b>439 986</b>
QTS Realty Trust, Inc., catégorie A	80	5 811	5 333	<b>Services publics de gaz – 0,2 %</b>			
Ramco-Gershenson Properties Trust	240	6 220	5 343	National Fuel Gas Co.	136	9 994	10 343
Rayonier, Inc.	249	8 680	8 893	New Jersey Resources Corp.	140	6 912	6 673
Realty Income Corp.	636	58 098	49 084				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Northwest Natural Gas Co.	51	4 272	4 095	First American Financial Corp.	215	10 699	10 574
South Jersey Industries, Inc.	146	5 992	6 604	FNF Group	427	19 599	19 470
Spire, Inc.	80	7 159	6 933	HCI Group, Inc.	20	774	1 060
WGL Holdings, Inc.	76	7 031	7 784	Horace Mann Educators Corp.	57	2 598	3 276
<b>Total services publics de gaz</b>		<b>41 360</b>	<b>42 432</b>	Mercury General Corp.	130	9 311	10 509
<b>Équipement et fournitures de soins de santé - 0,0 %</b>				MetLife, Inc.	1 744	126 543	126 188
Meridian Bioscience, Inc.	100	2 660	2 377	Old Republic International Corp.	597	15 208	15 230
<b>Fournisseurs et services de soins de santé - 0,0 %</b>				Principal Financial Group, Inc.	448	34 560	34 803
Kindred Healthcare, Inc.	289	4 001	3 046	Prudential Financial, Inc.	644	61 700	89 977
Owens & Minor, Inc.	94	4 383	4 454	Safety Insurance Group, Inc.	33	2 758	3 265
<b>Total fournisseurs et services de soins de santé</b>		<b>8 384</b>	<b>7 500</b>	<b>Total assurance</b>		<b>321 669</b>	<b>356 532</b>
<b>Technologies des soins de santé - 0,0 %</b>				<b>Vente au détail par Internet et catalogue - 0,0 %</b>			
Computer Programs & Systems, Inc.	40	2 153	1 267	HSN, Inc.	105	4 989	4 836
<b>Hôtellerie, restauration et loisirs - 2,6 %</b>				PetMed Express, Inc.	39	983	1 208
Bob Evans Farms, Inc.	29	1 387	2 072	<b>Total vente au détail par Internet et catalogue</b>		<b>5 972</b>	<b>6 044</b>
ClubCorp Holdings, Inc.	117	2 288	2 254	<b>Logiciels et services Internet - 0,0 %</b>			
Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	37	7 840	8 295	EarthLink Holdings Corp.	195	1 443	1 477
Darden Restaurants, Inc.	201	16 456	19 625	<b>Services de TI - 2,5 %</b>			
DineEquity, Inc.	40	4 445	4 135	International Business Machines Corp.	1 802	368 923	401 606
ILG, Inc.	187	4 328	4 562	Paychex, Inc.	624	49 632	51 006
Las Vegas Sands Corp.	2 336	141 702	167 517	Western Union Co. (The)	803	20 916	23 417
McDonald's Corp.	1 453	231 692	237 460	Xerox Corp.	1 787	21 786	20 946
Six Flags Entertainment Corp.	225	17 116	18 114	<b>Total services de TI</b>		<b>461 257</b>	<b>496 975</b>
Speedway Motorsports, Inc.	80	1 966	2 328	<b>Produits de loisirs - 0,2 %</b>			
Wyndham Worldwide Corp.	147	15 214	15 073	Mattel, Inc.	998	43 612	36 916
Yum! Brands, Inc.	641	54 965	54 504	Sturm Ruger & Co., Inc.	32	2 283	2 264
<b>Total hôtellerie, restauration et loisirs</b>		<b>499 399</b>	<b>535 939</b>	<b>Total produits de loisirs</b>		<b>45 895</b>	<b>39 180</b>
<b>Produits ménagers durables - 0,1 %</b>				<b>Machinerie - 1,0 %</b>			
Leggett & Platt, Inc.	193	12 818	12 666	American Railcar Industries, Inc.	40	2 189	2 432
MDC Holdings, Inc.	103	3 376	3 549	Caterpillar, Inc.	1 067	111 091	132 860
Tupperware Brands Corp.	140	10 847	9 891	Cummins, Inc.	277	42 966	50 830
<b>Total produits ménagers durables</b>		<b>27 041</b>	<b>26 106</b>	Douglas Dynamics, Inc.	37	1 260	1 672
<b>Produits ménagers - 3,2 %</b>				Miller Industries, Inc.	20	590	710
Kimberly-Clark Corp.	645	112 843	98 829	Timken Co. (The)	119	4 936	6 343
Orchids Paper Products Co.	20	939	703	<b>Total machinerie</b>		<b>163 032</b>	<b>194 847</b>
Procter & Gamble Co. (The)	4 782	534 568	539 840	<b>Médias - 0,2 %</b>			
<b>Total produits ménagers</b>		<b>648 350</b>	<b>639 372</b>	Cinemark Holdings, Inc.	180	8 650	9 271
<b>Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants - 0,2 %</b>				Gannett Co., Inc.	401	6 717	5 228
AES Corp.	1 387	22 567	21 640	Meredith Corp.	76	5 461	6 036
NRG Yield, Inc. catégorie A	140	2 882	2 887	National CineMedia, Inc.	200	4 125	3 955
Pattern Energy Group, Inc.	401	12 176	10 224	New Media Investment Group, Inc.	250	6 045	5 367
<b>Total producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants</b>		<b>37 625</b>	<b>34 751</b>	Regal Entertainment Group, catégorie A	306	8 856	8 464
<b>Conglomérats industriels - 3,0 %</b>				Time, Inc.	241	5 225	5 776
General Electric Co.	14 417	606 386	611 681	Tribune Media Co., catégorie A	135	6 322	6 340
<b>Assurance - 1,8 %</b>				<b>Total médias</b>		<b>51 401</b>	<b>50 437</b>
American National Insurance Co.	40	5 920	6 692	<b>Métaux et exploitation minière - 0,0 %</b>			
Arthur J. Gallagher & Co.	301	19 295	20 999	Compass Minerals International, Inc.	60	5 671	6 312
Baldwin & Lyons, Inc., catégorie B	40	1 308	1 353	Schnitzer Steel Industries, Inc., catégorie A	41	1 067	1 415
Donegal Group, Inc., catégorie A	60	1 311	1 408	<b>Total métaux et exploitation minière</b>		<b>6 738</b>	<b>7 727</b>
EMC Insurance Group, Inc.	40	1 502	1 612				
Erie Indemnity Co., catégorie A	67	8 583	10 116				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Services publics multiples – 2,9 %</b>				<b>Services professionnels – 0,0 %</b>			
Ameren Corp.	478	32 691	33 668	Pfizer, Inc.	12 976	611 198	565 874
Avista Corp.	119	6 753	6 389	<b>Total produits pharmaceutiques</b>		<b>1 843 401</b>	<b>1 806 147</b>
Black Hills Corp.	84	6 795	6 918	<b>Services professionnels – 0,0 %</b>			
CenterPoint Energy, Inc.	1 044	32 257	34 539	CEB, Inc.	47	<b>3 764</b>	<b>3 824</b>
CMS Energy Corp.	478	27 780	26 711	<b>Matériel et produits semi-conducteurs – 3,3 %</b>			
Consolidated Edison, Inc.	647	66 441	64 005	Cypress Semiconductor Corp.	656	9 635	10 076
Dominion Resources, Inc.	1 326	133 817	136 357	Intel Corp.	7 793	377 668	379 503
DTE Energy Co.	344	43 806	45 499	KLA-Tencor Corp.	248	24 358	26 199
MDU Resources Group, Inc.	298	9 305	11 511	Maxim Integrated Products, Inc.	536	26 407	27 757
NiSource, Inc.	553	18 643	16 439	QUALCOMM, Inc.	2 578	183 572	225 680
NorthWestern Corp.	100	7 968	7 636	<b>Total matériel et produits semi-conducteurs</b>		<b>621 640</b>	<b>669 215</b>
Public Service Enterprise Group, Inc.	1 099	65 104	64 748	<b>Logiciels – 0,2 %</b>			
SCANA Corp.	257	24 639	25 286	American Software, Inc., catégorie A	60	857	832
Sempra Energy	415	56 572	56 077	CA, Inc.	765	34 208	32 632
Unitil Corp.	26	1 470	1 583	<b>Total logiciels</b>		<b>35 065</b>	<b>33 464</b>
Vectren Corp.	155	10 437	10 853	<b>Commerce de détail spécialisé – 0,7 %</b>			
WEC Energy Group, Inc.	618	51 330	48 665	Abercrombie & Fitch Co., catégorie A	189	4 270	3 045
<b>Total services publics multiples</b>		<b>595 808</b>	<b>596 884</b>	American Eagle Outfitters, Inc.	288	6 278	5 866
<b>Grands magasins – 0,7 %</b>				Barnes & Noble, Inc.	193	3 238	2 889
Kohl's Corp.	355	18 401	23 536	Big 5 Sporting Goods Corp.	60	785	1 398
Macy's, Inc.	622	28 908	29 906	Buckle, Inc. (The)	100	3 124	3 061
Target Corp.	985	94 409	95 525	Cato Corp. (The), catégorie A	58	2 624	2 342
<b>Total grands magasins</b>		<b>141 718</b>	<b>148 967</b>	DSW, Inc., catégorie A	133	4 139	4 045
<b>Pétrole, gaz et autres combustibles – 11,4 %</b>				GameStop Corp., catégorie A	331	12 292	11 226
Alon USA Energy, Inc.	206	2 079	3 148	Gap, Inc. (The)	797	24 282	24 013
Chevron Corp.	3 964	551 795	626 431	GNC Holdings, Inc., catégorie A	201	3 494	2 979
CVR Energy, Inc.	405	9 258	13 806	Guess?, Inc.	302	5 869	4 906
Delek U.S. Holdings, Inc.	81	2 597	2 618	L Brands, Inc.	509	47 132	44 996
Evolution Petroleum Corp.	80	595	1 074	Pier 1 Imports, Inc.	240	1 724	2 752
Exxon Mobil Corp.	7 889	976 143	956 049	Rent-A-Center, Inc.	85	1 496	1 284
HollyFrontier Corp.	373	15 822	16 406	Staples, Inc.	1 760	20 994	21 386
Marathon Petroleum Corp.	849	56 779	57 394	Stein Mart, Inc.	120	1 283	883
Murphy Oil Corp.	309	12 931	12 915	Tailored Brands, Inc.	76	1 382	2 607
Occidental Petroleum Corp.	1 858	187 262	177 693	<b>Total commerce de détail spécialisé</b>		<b>144 406</b>	<b>139 678</b>
ONEOK, Inc.	521	32 956	40 160	<b>Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques – 0,5 %</b>			
PBF Energy, Inc., catégorie A	228	6 976	8 535	CPI Card Group, Inc.	150	761	836
Phillips 66	859	100 243	99 660	HP, Inc.	3 274	58 560	65 234
SemGroup Corp., catégorie A	180	7 950	10 090	Western Digital Corp.	472	32 605	43 062
Spectra Energy Corp.	1 577	75 616	87 002	<b>Total matériel informatique, matériel de stockage et périphériques</b>		<b>91 926</b>	<b>109 132</b>
Targa Resources Corp.	677	43 166	50 966	<b>Textiles, vêtements et articles de luxe – 0,4 %</b>			
Valero Energy Corp.	914	82 972	83 841	Coach, Inc.	560	31 093	26 331
Western Refining, Inc.	237	6 960	12 044	VF Corp.	678	48 666	48 565
Williams Cos., Inc. (The)	1 138	32 476	47 580	<b>Total textiles, vêtements et articles de luxe</b>		<b>79 759</b>	<b>74 896</b>
<b>Total pétrole, gaz et autres combustibles</b>		<b>2 204 576</b>	<b>2 307 412</b>	<b>Institutions d'épargne et de financement hypothécaire – 0,2 %</b>			
<b>Papier et produits forestiers – 0,1 %</b>				Dime Community Bancshares, Inc.	80	1 846	2 159
Domtar Corp.	133	7 007	6 970	New York Community Bancorp, Inc.	1 125	22 073	24 032
Schweitzer-Mauduit International, Inc.	70	3 382	4 279	Northwest Bancshares, Inc.	183	3 602	4 430
<b>Total papier et produits forestiers</b>		<b>10 389</b>	<b>11 249</b>	Oritani Financial Corp.	99	2 126	2 492
<b>Produits d'hygiène et de beauté – 0,0 %</b>				Provident Financial Services, Inc.	97	2 550	3 686
Nu Skin Enterprises, Inc., catégorie A	89	<b>5 801</b>	<b>5 710</b>	TrustCo Bank Corp.	164	1 405	1 927
<b>Produits pharmaceutiques – 8,9 %</b>				United Financial Bancorp, Inc.	75	1 321	1 828
Eli Lilly & Co.	1 883	184 256	185 950	<b>Total institutions d'épargne et de financement hypothécaire</b>		<b>34 923</b>	<b>40 554</b>
Johnson & Johnson	4 379	677 227	677 373				
Merck & Co., Inc.	4 769	370 720	376 950				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Tabac – 5,4 %</b>			
Altria Group, Inc.	4 046	363 276	367 336
Philip Morris International, Inc.	4 028	540 351	494 796
Reynolds American, Inc.	2 672	181 171	201 047
Universal Corp.	46	3 590	3 937
Vector Group Ltd.	504	13 992	15 388
<b>Total tabac</b>		<b>1 102 380</b>	<b>1 082 504</b>
<b>Sociétés commerciales et de distribution – 0,1 %</b>			
GATX Corp.	60	3 736	4 961
H&E Equipment Services, Inc.	94	2 369	2 934
Watsco, Inc.	42	8 449	8 353
<b>Total sociétés commerciales et de distribution</b>		<b>14 554</b>	<b>16 248</b>
<b>Infrastructures de transport – 0,2 %</b>			
Macquarie Infrastructure Corp.	289	28 547	31 702
<b>Services publics d'aqueduc – 0,0 %</b>			
Artesian Resources Corp., catégorie A	20	885	858
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)		(1 905)	
<b>TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES – 99,8 %</b>			
		<b>20 055 259</b>	<b>20 158 237</b>
Contrats de change (annexe 1) – 0,0 %			788
Trésorerie et autres actifs en excédent du passif – 0,2 %			30 955
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %</b>			
			<b>20 189 980 \$</b>

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

#### ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1 <sup>er</sup> mai 2017	3 124 176 CAD	2 324 048 USD	(3 879)\$	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	3 319 437 CAD	2 468 901 USD	(4 659)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	3 319 437 CAD	2 468 901 USD	(4 659)	A
1 <sup>er</sup> mai 2017	2 472 026 USD	3 319 437 CAD	463	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	2 472 118 USD	3 319 437 CAD	339	A
1 <sup>er</sup> mai 2017	2 326 660 USD	3 124 176 CAD	373	A+
2 mars 2017	2 324 958 USD	3 124 176 CAD	3 780	A+
2 mars 2017	2 469 856 USD	3 319 437 CAD	4 569	A+
2 mars 2017	2 469 929 USD	3 319 437 CAD	4 470	A
2 mars 2017	168 917 USD	226 700 CAD	(9)	A+
<b>788 \$</b>				

\* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

#### LÉGENDE DES DEVICES

CAD Dollar canadien  
USD Dollar américain

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

## **FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree**

(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture dynamique WisdomTree)

### **État de la situation financière**

Au 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	<b>2016</b>
<b>ACTIF</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	10 422 833 \$
Trésorerie	5 049
Plus-value latente des contrats de change	2 476
Créances :	
Dividendes	10 125
<b>Total de l'actif</b>	<b>10 440 483</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Moins-value latente des contrats de change	2 336
Créditeurs :	
Distributions	10 000
Frais de gestion	4 288
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant	2 570
<b>Total du passif</b>	<b>19 194</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 421 289 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 421 289</b>
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>500 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>20,84 \$</b>

Approuvé au nom du conseil d'administration de WisdomTree Asset Management Canada, Inc., gestionnaire des FNB WisdomTree :

\_\_\_\_\_  
/s/ Amit Muni  
Administrateur

\_\_\_\_\_  
/s/ Gregory Barton  
Administrateur

*Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.*

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree

## État du résultat global

Pour la période close le 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>PRODUITS</b>	
<b>Profit net (perte nette) sur les placements</b>	
Dividendes	139 430 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	136 949
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	392 594
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	668 973
<b>Profit net (perte nette) sur les dérivés</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	(229 278)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	140
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	(229 138)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	439 835
<b>Autres produits (pertes)</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en monnaie étrangère	75 785
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	75
Total des autres produits (pertes)	75 860
Total des produits (de la perte)	515 695
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 4)	22 947
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	4 286
Coûts de transaction (note 2)	1 343
Retenues d'impôt étranger (note 6)	18 386
Total des charges	46 962
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	468 733 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts rachetables</b>	500 000
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part</b>	0,94 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	468 733
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(462 960)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(462 960)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	10 017 576
Réinvestissement des distributions	397 960
Rachat de parts rachetables	(20)
Opérations sur parts rachetables, montant net	10 415 516
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 421 289 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree

## Tableau des flux de trésorerie

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	468 733 \$
Ajustements :	
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(136 949)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(392 594)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(140)
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	(75)
Achat de placements <sup>2</sup>	(12 477 787)
Produits de la vente de placements <sup>2</sup>	2 584 497
Variation des créances	(10 125)
Variation des créditeurs	6 858
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(9 957 582)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables <sup>2</sup>	10 017 576
Rachat de parts rachetables <sup>2</sup>	(20)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(55 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	9 962 556
Plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	75
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	5 049 \$
<b>Trésorerie au début de la période</b>	– \$
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	5 049 \$
<b>INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES<sup>3</sup></b>	
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	110 919 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

<sup>2</sup> Hors réinvestissements, le cas échéant.

<sup>3</sup> Classées dans les activités d'exploitation.



# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree

## Inventaire du portefeuille

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ACTIONS ORDINAIRES – 100,0 %</b>				<b>Produits de construction – 0,1 %</b>			
<b>États-Unis – 100,0 %</b>				A.O. Smith Corp.			
<b>Aérospatiale et défense – 6,5 %</b>				Fortune Brands Home & Security, Inc.			
B/E Aerospace, Inc.	76	4 562	6 142	Lennox International, Inc.	23	4 581	4 730
Boeing Co. (The)	873	150 080	182 478	<b>Total produits de construction</b>			
BWX Technologies, Inc.	40	1 864	2 132			<b>15 119</b>	<b>15 409</b>
General Dynamics Corp.	266	61 916	61 665	<b>Marchés des capitaux – 3,0 %</b>			
Hexcel Corp.	40	2 201	2 763	BlackRock, Inc.	193	101 128	98 610
Huntington Ingalls Industries, Inc.	31	6 997	7 666	CBOE Holdings, Inc.	60	5 345	5 953
L3 Technologies, Inc.	67	14 070	13 683	Charles Schwab Corp. (The)	482	16 815	25 543
Lockheed Martin Corp.	417	138 464	139 938	Eaton Vance Corp.	153	7 308	8 603
Northrop Grumman Corp.	137	39 377	42 781	FactSet Research Systems, Inc.	24	5 188	5 266
Orbital ATK, Inc.	40	4 483	4 712	Federated Investors, Inc., catégorie B	180	7 075	6 835
Raytheon Co.	302	54 462	57 578	Franklin Resources, Inc.	498	26 109	26 465
Rockwell Collins, Inc.	94	10 512	11 707	LPL Financial Holdings, Inc.	125	4 165	5 909
United Technologies Corp.	1 011	137 737	148 800	MarketAxess Holdings, Inc.	12	2 503	2 367
<b>Total aérospatiale et défense</b>				Morningstar, Inc.	26	2 763	2 568
		<b>626 725</b>	<b>682 045</b>	MSCI, Inc.	70	7 394	7 404
<b>Fret aérien et logistique – 1,9 %</b>				Nasdaq, Inc.	151	13 716	13 608
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	163	15 395	16 033	NorthStar Asset Management			
Expeditors International of				Group, Inc.	243	4 804	4 868
Washington, Inc.	135	8 798	9 599	Raymond James Financial, Inc.	89	6 039	8 278
FedEx Corp.	109	23 481	27 250	S&P Global, Inc.	168	24 962	24 257
United Parcel Service, Inc., catégorie B	918	131 993	141 300	SEI Investments Co.	80	5 258	5 302
<b>Total fret aérien et logistique</b>				T. Rowe Price Group, Inc.	352	34 174	35 569
		<b>179 667</b>	<b>194 182</b>	TD Ameritrade Holding Corp.	453	17 091	26 518
<b>Lignes aériennes – 0,2 %</b>				<b>Total marché des capitaux</b>			
Southwest Airlines Co.	251	14 245	16 796			<b>291 837</b>	<b>313 923</b>
<b>Composantes d'automobile – 0,2 %</b>				<b>Produits chimiques – 3,4 %</b>			
BorgWarner, Inc.	144	6 054	7 625	Albemarle Corp.	74	8 812	8 553
Gentex Corp.	280	5 815	7 402	Chemours Co. (The)	40	1 289	1 186
Lear Corp.	30	4 252	5 332	E.I. du Pont de Nemours & Co.	893	89 218	88 006
<b>Total composantes d'automobile</b>				Ecolab, Inc.	170	26 662	26 755
		<b>16 121</b>	<b>20 359</b>	FMC Corp.	82	5 140	6 227
<b>Automobiles – 0,2 %</b>				International Flavors &			
Harley-Davidson, Inc.	210	13 585	16 449	Fragrances, Inc.	80	13 684	12 656
Thor Industries, Inc.	36	3 428	4 836	Monsanto Co.	464	61 900	65 545
<b>Total automobiles</b>				NewMarket Corp.	9	4 925	5 122
		<b>17 013</b>	<b>21 285</b>	PolyOne Corp.	70	3 426	3 011
<b>Institutions financières – 0,1 %</b>				PPG Industries, Inc.	215	30 153	27 354
Bank of the Ozarks, Inc.	75	5 193	5 296	Praxair, Inc.	354	53 991	55 700
BOK Financial Corp.	68	7 583	7 581	RPM International, Inc.	143	10 232	10 335
<b>Total institutions financières</b>				Scotts Miracle-Gro Co. (The), catégorie A	67	6 487	8 595
		<b>12 776</b>	<b>12 877</b>	Sherwin-Williams Co. (The)	58	22 719	20 928
<b>Boissons – 3,5 %</b>				Valspar Corp. (The)	60	8 485	8 347
Brown-Forman Corp., catégorie A	129	8 752	8 011	W.R. Grace & Co.	34	3 039	3 088
Brown-Forman Corp., catégorie B	181	11 536	10 916	Westlake Chemical Corp.	83	6 436	6 240
Constellation Brands, Inc., catégorie A	94	20 009	19 349	<b>Total produits chimiques</b>			
Dr. Pepper Snapple Group, Inc.	219	27 541	26 661			<b>356 598</b>	<b>357 648</b>
PepsiCo, Inc.	2 116	298 981	297 259	<b>Fournitures et services commerciaux – 0,3 %</b>			
<b>Total boissons</b>				Cintas Corp.	60	7 627	9 309
		<b>366 819</b>	<b>362 196</b>	Deluxe Corp.	42	3 750	4 038
<b>Biotechnologie – 4,8 %</b>				Healthcare Services Group, Inc.	70	3 827	3 682
AbbVie, Inc.	3 434	293 009	288 719	KAR Auction Services, Inc.	199	11 407	11 388
Amgen, Inc.	1 052	218 816	206 517	Rollins, Inc.	130	4 991	5 896
<b>Total biotechnologie</b>				<b>Total fournitures et services commerciaux</b>			
		<b>511 825</b>	<b>495 236</b>			<b>31 602</b>	<b>34 313</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Matériel de communications – 2,2 %</b>				<b>Produits alimentaires – 3,0 %</b>			
Cisco Systems, Inc.	5 302	205 333	215 128	Campbell Soup Co.	370	32 063	30 040
Harris Corp.	78	8 639	10 731	General Mills, Inc.	913	84 858	75 720
<b>Total matériel de communications</b>		<b>213 972</b>	<b>225 859</b>	Hershey Co. (The)	192	27 218	26 663
<b>Construction et génie – 0,0 %</b>				Ingredion, Inc.	60	10 184	10 067
EMCOR Group, Inc.	20	1 347	1 900	Kellogg Co.	508	53 904	50 275
Valmont Industries, Inc.	11	1 978	2 081	Lancaster Colony Corp.	22	3 652	4 177
<b>Total construction et génie</b>		<b>3 325</b>	<b>3 981</b>	McCormick & Co., Inc., actions sans droit de vote	120	16 389	15 037
<b>Matériaux de construction – 0,2 %</b>				Mondelez International, Inc., catégorie A	1 414	83 733	84 161
Eagle Materials, Inc.	10	1 312	1 323	Snyder's-Lance, Inc.	78	3 947	4 015
Martin Marietta Materials, Inc.	25	6 451	7 436	Tyson Foods, Inc., catégorie A	209	17 416	17 308
Vulcan Materials Co.	40	6 590	6 721	<b>Total produits alimentaires</b>		<b>333 364</b>	<b>317 463</b>
<b>Total matériaux de construction</b>		<b>14 353</b>	<b>15 480</b>	<b>Équipement et fournitures de soins de santé – 2,1 %</b>			
<b>Crédit à la consommation – 0,8 %</b>				Abbott Laboratories	1 977	107 794	101 956
American Express Co.	801	65 788	79 670	Baxter International, Inc.	322	19 667	19 170
<b>Contenants et emballage – 0,3 %</b>				Becton, Dickinson and Co.	189	43 305	42 010
AptarGroup, Inc.	50	5 241	4 931	C.R. Bard, Inc.	18	5 528	5 429
Graphic Packaging Holding Co.	362	6 162	6 066	DENTSPLY SIRONA, Inc.	61	4 955	4 728
Packaging Corp. of America	141	12 985	16 057	ResMed, Inc.	150	12 519	12 497
<b>Total contenants et emballage</b>		<b>24 388</b>	<b>27 054</b>	St. Jude Medical, Inc.	229	24 146	24 656
<b>Distributeurs – 0,3 %</b>				Teleflex, Inc.	19	3 989	4 111
Genuine Parts Co.	201	27 492	25 784	West Pharmaceutical Services, Inc.	24	2 458	2 734
Pool Corp.	24	3 100	3 362	<b>Total équipement et fournitures de soins de santé</b>		<b>224 361</b>	<b>217 291</b>
<b>Total distributeurs</b>		<b>30 592</b>	<b>29 146</b>	<b>Fournisseurs et services de soins de santé – 2,7 %</b>			
<b>Services aux consommateurs diversifiés – 0,1 %</b>				Aetna, Inc.	141	21 231	23 477
H&R Block, Inc.	422	13 053	13 026	AmerisourceBergen Corp.	202	20 861	21 206
<b>Matériel électrique – 1,2 %</b>				Cardinal Health, Inc.	396	41 431	38 266
Acuity Brands, Inc.	5	1 749	1 550	Cigna Corp.	4	695	716
AMETEK, Inc.	80	4 871	5 220	HealthSouth Corp.	108	5 666	5 980
Emerson Electric Co.	1 099	78 844	82 263	Humana, Inc.	44	8 874	12 054
EnerSys	20	1 655	2 097	McKesson Corp.	87	21 066	16 406
Hubbell, Inc.	70	9 671	10 968	UnitedHealth Group, Inc.	758	138 249	162 877
Rockwell Automation, Inc.	145	22 501	26 166	Universal Health Services, Inc., catégorie B	16	2 708	2 285
<b>Total matériel électrique</b>		<b>119 291</b>	<b>128 264</b>	<b>Total fournisseurs et services de soins de santé</b>		<b>260 781</b>	<b>283 267</b>
<b>Équipement, instruments et composants électroniques – 0,4 %</b>				<b>Hôtellerie, restauration et loisirs – 4,0 %</b>			
Amphenol Corp., catégorie A	90	6 771	8 120	Aramark	136	6 587	6 522
CDW Corp.	57	4 020	3 987	Cheesecake Factory, Inc. (The)	35	2 921	2 814
Cognex Corp.	13	747	1 110	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	33	6 992	7 398
Corning, Inc.	624	20 240	20 334	Darden Restaurants, Inc.	182	14 901	17 770
FLIR Systems, Inc.	56	2 381	2 721	McDonald's Corp.	1 307	208 706	213 600
Littelfuse, Inc.	6	1 214	1 223	Papa John's International, Inc.	16	1 904	1 838
<b>Total équipement, instruments et composants électroniques</b>		<b>35 373</b>	<b>37 495</b>	Starbucks Corp.	1 253	94 697	93 404
<b>Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base – 3,5 %</b>				Texas Roadhouse, Inc.	52	3 420	3 368
Casey's General Stores, Inc.	16	2 714	2 554	Wendy's Co. (The)	236	4 332	4 284
Costco Wholesale Corp.	250	54 113	53 743	Wyndham Worldwide Corp.	140	13 880	14 355
CVS Health Corp.	1 146	137 897	121 417	Yum! Brands, Inc.	585	62 937	49 743
Kroger Co. (The)	656	31 855	30 396	<b>Total hôtellerie, restauration et loisirs</b>		<b>421 277</b>	<b>415 096</b>
PriceSmart, Inc.	10	1 091	1 121	<b>Produits ménagers durables – 0,9 %</b>			
Sysco Corp.	673	44 816	50 032	CalAtlantic Group, Inc.	26	1 189	1 187
Walgreens Boots Alliance, Inc.	957	101 386	106 340	D.R. Horton, Inc.	263	10 909	9 651
<b>Total vente au détail de produits alimentaires et de produits de base</b>		<b>373 872</b>	<b>365 603</b>				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Harman International Industries, Inc.	46	4 652	6 865	Polaris Industries, Inc.	82	9 288	9 071
Leggett & Platt, Inc.	178	11 822	11 682	<b>Total produits de loisirs</b>		<b>29 349</b>	<b>28 399</b>
Lennar Corp., catégorie A	30	1 908	1 729	<b>Outils et services des sciences de la vie - 0,2 %</b>			
Newell Brands, Inc.	402	25 302	24 099	Bio-Techne Corp.	24	3 587	3 313
PulteGroup, Inc.	308	8 183	7 601	Thermo Fisher Scientific, Inc.	80	15 218	15 156
Tupperware Brands Corp.	124	9 515	8 761	<b>Total outils et services des sciences de la vie</b>		<b>18 805</b>	<b>18 469</b>
Whirlpool Corp.	88	19 834	21 477	<b>Machinerie - 2,4 %</b>			
<b>Total produits ménagers durables</b>		<b>93 314</b>	<b>93 052</b>	Allison Transmission Holdings, Inc.	154	5 810	6 966
<b>Produits ménagers - 0,4 %</b>				CLARCOR, Inc.	32	2 593	3 543
Church & Dwight Co., Inc.	204	13 240	12 104	Crane Co.	50	4 849	4 842
Clorox Co. (The)	179	28 438	28 845	Deere & Co.	366	49 707	50 635
Spectrum Brands Holdings, Inc.	35	5 688	5 748	Donaldson Co., Inc.	114	5 280	6 441
<b>Total produits ménagers</b>		<b>47 366</b>	<b>46 697</b>	Dover Corp.	185	17 372	18 612
<b>Conglomérats industriels - 3,2 %</b>				Flowserve Corp.	100	6 234	6 451
3M Co.	763	178 212	182 935	Graco, Inc.	45	4 739	5 020
Carlisle Cos., Inc.	40	5 632	5 923	IDEX Corp.	57	6 353	6 892
Honeywell International, Inc.	890	138 096	138 436	Illinois Tool Works, Inc.	368	52 783	60 507
Roper Technologies, Inc.	38	8 768	9 341	ITT, Inc.	60	2 588	3 107
<b>Total conglomerats industriels</b>		<b>330 708</b>	<b>336 635</b>	Lincoln Electric Holdings, Inc.	63	4 957	6 485
<b>Assurance - 1,0 %</b>				Nordson Corp.	31	3 539	4 664
AmTrust Financial Services, Inc.	211	6 998	7 757	Parker-Hannifin Corp.	123	18 160	23 121
Erie Indemnity Co., catégorie A	57	8 482	8 606	Stanley Black & Decker, Inc.	148	22 544	22 790
Marsh & McLennan Cos., Inc.	519	45 536	47 099	Toro Co. (The)	62	3 665	4 658
Primerica, Inc.	23	2 110	2 136	Trinity Industries, Inc.	122	3 324	4 547
Progressive Corp. (The)	755	35 996	35 986	Wabtec Corp.	20	1 891	2 229
<b>Total assurance</b>		<b>99 122</b>	<b>101 584</b>	Woodward, Inc.	19	1 762	1 762
<b>Vente au détail par Internet et catalogue - 0,1 %</b>				Xylem, Inc.	114	7 003	7 580
Expedia, Inc.	58	8 716	8 822	<b>Total machinerie</b>		<b>225 153</b>	<b>250 852</b>
<b>Logiciels et services Internet - 0,0 %</b>				<b>Médias - 4,9 %</b>			
j2 Global, Inc.	26	2 368	2 856	CBS Corp., actions sans droit de vote de catégorie B	234	17 675	19 988
<b>Services de TI - 4,2 %</b>				Cinemark Holdings, Inc.	161	7 778	8 292
Alliance Data Systems Corp.	15	4 581	4 602	Comcast Corp., catégorie A	1 916	168 209	177 633
Automatic Data Processing, Inc.	324	40 047	44 711	Scripps Networks Interactive, Inc., catégorie A	70	6 042	6 708
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	80	3 190	3 874	Time Warner, Inc.	667	68 052	86 447
Broadridge Financial Solutions, Inc.	80	6 985	7 121	Twenty-First Century Fox, Inc., catégorie A	681	24 833	25 638
Computer Sciences Corp.	38	3 055	3 032	Twenty-First Century Fox, Inc., catégorie B	518	19 018	18 952
DST Systems, Inc.	10	1 593	1 439	Walt Disney Co. (The)	1 200	159 326	167 917
Fidelity National Information Services, Inc.	140	14 045	14 218	<b>Total médias</b>		<b>470 933</b>	<b>511 575</b>
Global Payments, Inc.	4	393	373	<b>Métaux et exploitation minière - 0,1 %</b>			
International Business Machines Corp.	980	200 673	218 409	Steel Dynamics, Inc.	179	8 763	8 551
Jack Henry & Associates, Inc.	30	3 449	3 576	Worthington Industries, Inc.	43	3 170	2 739
Leidos Holdings, Inc.	108	7 376	7 416	<b>Total métaux et exploitation minière</b>		<b>11 933</b>	<b>11 290</b>
MasterCard, Inc., catégorie A	238	28 090	32 994	<b>Grands magasins - 0,3 %</b>			
MAXIMUS, Inc.	10	770	749	Dollar General Corp.	185	21 980	18 398
Paychex, Inc.	341	27 122	27 873	Nordstrom, Inc.	220	11 937	14 158
Total System Services, Inc.	40	2 854	2 633	<b>Total grands magasins</b>		<b>33 917</b>	<b>32 556</b>
Visa, Inc., catégorie A	475	48 107	49 758	<b>Pétrole, gaz et autres combustibles - 0,5 %</b>			
Western Union Co. (The)	445	11 591	12 977	Western Refining, Inc.	214	6 740	10 876
<b>Total services de TI</b>		<b>403 921</b>	<b>435 755</b>	Williams Cos., Inc. (The)	999	41 083	41 768
<b>Produits de loisirs - 0,3 %</b>				<b>Total pétrole, gaz et autres combustibles</b>		<b>47 823</b>	<b>52 644</b>
Brunswick Corp.	50	3 195	3 661				
Hasbro, Inc.	150	16 866	15 667				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Produits d'hygiène et de beauté - 0,2 %</b>				SS&C Technologies Holdings, Inc.	50	1 986	1 920
Estee Lauder Cos., Inc. (The), catégorie A	192	22 711	19 718	Symantec Corp.	221	7 103	7 089
Nu Skin Enterprises, Inc., catégorie A	75	5 032	4 812	<b>Total logiciels</b>		<b>435 800</b>	<b>490 389</b>
<b>Total produits d'hygiène et de beauté</b>		<b>27 743</b>	<b>24 530</b>	<b>Commerce de détail spécialisé - 4,4 %</b>			
<b>Produits pharmaceutiques - 9,3 %</b>				Advance Auto Parts, Inc.	5	1 115	1 135
Bristol-Myers Squibb Co.	2 258	215 066	177 173	American Eagle Outfitters, Inc.	280	6 103	5 703
Eli Lilly & Co.	1 682	172 562	166 101	Bed Bath & Beyond, Inc.	77	4 858	4 202
Johnson & Johnson	3 937	608 874	609 001	Best Buy Co., Inc.	361	22 644	20 682
Zoetis, Inc.	180	11 468	12 937	Dick's Sporting Goods, Inc.	47	2 987	3 351
<b>Total produits pharmaceutiques</b>		<b>1 007 970</b>	<b>965 212</b>	Foot Locker, Inc.	90	6 849	8 566
<b>Services professionnels - 0,2 %</b>				Gap, Inc. (The)	715	21 907	21 542
Equifax, Inc.	69	11 837	10 953	Home Depot, Inc. (The)	1 279	226 137	230 249
Robert Half International, Inc.	120	6 248	7 860	Lowe's Cos., Inc.	824	86 677	78 683
<b>Total services professionnels</b>		<b>18 085</b>	<b>18 813</b>	Ross Stores, Inc.	160	12 077	14 092
<b>Gestion et promotion immobilières - 0,1 %</b>				Tiffany & Co.	133	11 190	13 827
Jones Lang LaSalle, Inc.	14	1 874	1 899	TJX Cos., Inc. (The)	441	45 147	44 485
Realogy Holdings Corp.	98	3 350	3 386	Tractor Supply Co.	82	9 376	8 347
<b>Total gestion et promotion immobilières</b>		<b>5 224</b>	<b>5 285</b>	Williams-Sonoma, Inc.	118	8 626	7 667
<b>Transport routier et ferroviaire - 2,0 %</b>				<b>Total commerce de détail spécialisé</b>		<b>465 693</b>	<b>462 531</b>
JB Hunt Transport Services, Inc.	53	5 895	6 908	<b>Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques - 3,5 %</b>			
Kansas City Southern	86	10 236	9 797	Apple, Inc.	2 332	<b>299 084</b>	<b>362 639</b>
Knight Transportation, Inc.	26	1 192	1 154	<b>Textiles, vêtements et articles de luxe - 1,5 %</b>			
Landstar System, Inc.	10	926	1 145	Carter's, Inc.	34	4 557	3 944
Norfolk Southern Corp.	313	44 560	45 416	Coach, Inc.	504	27 984	23 698
Ryder System, Inc.	56	5 728	5 597	Columbia Sportswear Co.	41	3 275	3 209
Union Pacific Corp.	970	116 416	135 030	Hanesbrands, Inc.	363	11 912	10 513
<b>Total transport routier et ferroviaire</b>		<b>184 953</b>	<b>205 047</b>	NIKE, Inc., catégorie B	938	68 385	64 016
<b>Matériel et produits semi-conducteurs - 5,2 %</b>				Ralph Lauren Corp.	52	6 660	6 306
Analog Devices, Inc.	222	17 073	21 646	VF Corp.	618	49 969	44 267
Applied Materials, Inc.	421	13 946	18 241	<b>Total textiles, vêtements et articles de luxe</b>		<b>172 742</b>	<b>155 953</b>
Intel Corp.	4 211	192 203	205 067	<b>Tabac - 4,9 %</b>			
KLA-Tencor Corp.	136	13 358	14 367	Altria Group, Inc.	3 658	328 391	332 110
Lam Research Corp.	82	11 431	11 641	Reynolds American, Inc.	2 414	164 218	181 634
Linear Technology Corp.	157	9 908	13 143	<b>Total tabac</b>		<b>492 609</b>	<b>513 744</b>
Microchip Technology, Inc.	142	12 229	12 231	<b>Sociétés commerciales et de distribution - 0,5 %</b>			
MKS Instruments, Inc.	18	1 409	1 436	Fastenal Co.	365	20 837	23 024
Monolithic Power Systems, Inc.	13	1 198	1 430	MSC Industrial Direct Co., Inc., catégorie A	47	4 460	5 830
NVIDIA Corp.	105	7 228	15 048	W.W. Grainger, Inc.	64	19 227	19 957
QUALCOMM, Inc.	1 404	99 975	122 907	Watsco, Inc.	41	7 696	8 154
Skyworks Solutions, Inc.	80	6 863	8 019	<b>Total sociétés commerciales et de distribution</b>		<b>52 220</b>	<b>56 965</b>
Teradyne, Inc.	60	1 633	2 046	Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)			
Texas Instruments, Inc.	850	71 488	83 277			(904)	
Xilinx, Inc.	186	11 513	15 076	<b>TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 100,0 %</b>		<b>10 030 239</b>	<b>10 422 833</b>
<b>Total matériel et produits semi-conducteurs</b>		<b>471 455</b>	<b>545 575</b>	Contrats de change (annexe 1) - 0,0 %			140
<b>Logiciels - 4,7 %</b>				Passif en excédent de la trésorerie et des autres actifs - (0,0)%			(1 684)
Activision Blizzard, Inc.	160	8 759	7 757	<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 %</b>			<b>10 421 289 \$</b>
Blackbaud, Inc.	10	920	859				
CDK Global, Inc.	41	3 260	3 286				
Intuit, Inc.	92	13 954	14 157				
Mentor Graphics Corp.	19	929	941				
Microsoft Corp.	4 289	297 912	357 841				
Oracle Corp.	1 870	100 977	96 539				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2016

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

#### ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de		Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1 <sup>er</sup> mai 2017	552 802	CAD	411 225 USD	(686)\$	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	587 351	CAD	436 855 USD	(825)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	587 351	CAD	436 855 USD	(824)	A
1 <sup>er</sup> mai 2017	437 408	USD	587 351 CAD	82	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	437 424	USD	587 351 CAD	60	A
1 <sup>er</sup> mai 2017	411 687	USD	552 802 CAD	66	A+
2 mars 2017	437 024	USD	587 351 CAD	808	A+
2 mars 2017	411 386	USD	552 802 CAD	669	A+
2 mars 2017	437 037	USD	587 351 CAD	791	A
2 mars 2017	20 706	USD	27 789 CAD	(1)	A+
				<b>140 \$</b>	

\* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

#### LÉGENDE DES DEVISES

CAD Dollar canadien  
USD Dollar américain

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FNB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

## État de la situation financière

Au 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016
<b>ACTIF</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	20 853 564 \$
Trésorerie	10 839
Plus-value latente des contrats de change	14 673
Créances :	
Dividendes	20 225
Total de l'actif	20 899 301
<b>PASSIF</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Moins-value latente des contrats de change	13 842
Créditeurs :	
Distributions	20 000
Frais de gestion	7 307
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant	2 570
Total du passif	43 719
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 855 582 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	
Parts couvertes	10 296 569
Parts non couvertes	10 559 013
	20 855 582 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>	
Parts couvertes	500 000
Parts non couvertes	500 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	
Parts couvertes	20,59 \$
Parts non couvertes	21,12 \$

Approuvé au nom du conseil d'administration de WisdomTree Asset Management Canada, Inc., gestionnaire des FNB WisdomTree :

\_\_\_\_\_  
/s/ Amit Muni  
Administrateur

\_\_\_\_\_  
/s/ Gregory Barton  
Administrateur

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

## État du résultat global

Pour la période close le 31 décembre  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>PRODUITS</b>	
<b>Profit net (perte nette) sur les placements</b>	
Dividendes	278 985 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	298 530
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	753 612
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	1 331 127
<b>Profit net (perte nette) sur les dérivés</b>	
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	(458 326)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	831
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	(457 495)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	873 632
<b>Autres produits (pertes)</b>	
Intérêts	56
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en monnaie étrangère	150 565
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	175
Total des autres produits (pertes)	150 796
Total des produits (de la perte)	1 024 428
<b>CHARGES</b>	
Frais de gestion (note 4)	38 986
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	4 286
Coûts de transaction (note 2)	643
Retenues d'impôt étranger (note 6)	36 788
Total des charges	80 703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	943 725 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par catégorie</b>	
Parts couvertes	309 952
Parts non couvertes	633 773
	943 725 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts rachetables</b>	
Parts couvertes	500 000
Parts non couvertes	500 289
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part</b>	
Parts couvertes	0,62 \$
Parts non couvertes	1,27 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	943 725
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(125 338)
Gains en capital	(11 000)
Remboursement de capital	(4 662)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(141 000)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	21 084 117
Réinvestissement des distributions	11 000
Rachat de parts rachetables	(1 042 260)
Opérations sur parts rachetables, montant net	20 052 857
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	20 855 582 \$
<b>PARTS COUVERTES</b>	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	309 952
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(62 669)
Remboursement de capital	(2 331)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(65 000)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	10 051 617
Opérations sur parts rachetables, montant net	10 051 617
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 296 569 \$
<b>PARTS NON COUVERTES</b>	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation</b>	633 773
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu de placement net	(62 669)
Gains en capital	(11 000)
Remboursement de capital	(2 331)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(76 000)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	11 032 500
Réinvestissement des distributions	11 000
Rachat de parts rachetables	(1 042 260)
Opérations sur parts rachetables, montant net	10 001 240
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	10 559 013 \$

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.



# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

## Tableau des flux de trésorerie

Pour la période close le 31 décembre 2016  
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2016 <sup>1</sup>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	943 725 \$
Ajustements :	
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(298 530)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(753 612)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(831)
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	(175)
Achat de placements <sup>2</sup>	(24 980 531)
Produits de la vente de placements <sup>2</sup>	5 185 326
Variation des créances	(20 225)
Variation des créditeurs	9 877
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(19 914 976)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	
Produit tiré de la vente de parts rachetables <sup>2</sup>	20 041 506
Rachat de parts rachetables <sup>2</sup>	(5 866)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(110 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	19 925 640
Plus-value (moins-value) latente des opérations en monnaie étrangère	175
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	10 839 \$
<b>Trésorerie au début de la période</b>	– \$
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	10 839 \$
<b>INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES<sup>3</sup></b>	
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	221 972 \$
Intérêts reçus	56

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

<sup>2</sup> Hors réinvestissements, le cas échéant.

<sup>3</sup> Classées dans les activités d'exploitation.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ACTIONS ORDINAIRES – 100,0 %</b>				<b>Lennox International, Inc.</b>			
<b>États-Unis – 100,0 %</b>				<b>Total produits de construction</b>			
<b>Aérospatiale et défense – 6,5 %</b>				<b>Marchés des capitaux – 3,0 %</b>			
B/E Aerospace, Inc.	151	9 202	12 203	BlackRock, Inc.	387	202 779	197 731
Boeing Co. (The)	1 747	303 216	365 165	CBOE Holdings, Inc.	109	9 772	10 814
BWX Technologies, Inc.	80	3 747	4 264	Charles Schwab Corp. (The)	965	34 459	51 140
General Dynamics Corp.	532	123 831	123 329	Eaton Vance Corp.	306	14 754	17 206
Hexcel Corp.	80	4 461	5 525	FactSet Research Systems, Inc.	49	10 607	10 752
Huntington Ingalls Industries, Inc.	63	14 266	15 580	Federated Investors, Inc., catégorie B	360	14 144	13 669
L3 Technologies, Inc.	134	28 140	27 367	Franklin Resources, Inc.	996	52 218	52 929
Lockheed Martin Corp.	839	278 992	281 553	LPL Financial Holdings, Inc.	252	8 591	11 913
Northrop Grumman Corp.	274	79 112	85 563	MarketAxess Holdings, Inc.	25	5 212	4 931
Orbital ATK, Inc.	80	8 981	9 423	Morningstar, Inc.	51	5 410	5 037
Raytheon Co.	603	109 103	114 966	MSCI, Inc.	132	13 962	13 962
Rockwell Collins, Inc.	187	21 024	23 290	Nasdaq, Inc.	302	27 433	27 216
United Technologies Corp.	2 022	276 265	297 601	NorthStar Asset Management Group, Inc.	488	9 647	9 776
<b>Total aérospatiale et défense</b>		<b>1 260 340</b>	<b>1 365 829</b>	Raymond James Financial, Inc.	177	12 251	16 462
<b>Fret aérien et logistique – 1,9 %</b>				S&P Global, Inc.	336	49 827	48 515
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	327	30 996	32 164	SEI Investments Co.	160	10 517	10 604
Expeditors International of Washington, Inc.	270	17 695	19 199	T. Rowe Price Group, Inc.	703	68 381	71 037
FedEx Corp.	219	47 651	54 750	TD Ameritrade Holding Corp.	907	35 074	53 095
United Parcel Service, Inc., catégorie B	1 837	265 351	282 754	<b>Total marchés des capitaux</b>		<b>585 038</b>	<b>626 789</b>
<b>Total fret aérien et logistique</b>		<b>361 693</b>	<b>388 867</b>	<b>Produits chimiques – 3,4 %</b>			
<b>Lignes aériennes – 0,2 %</b>				Albemarle Corp.	148	17 625	17 105
Southwest Airlines Co.	501	28 637	33 526	Chemours Co. (The)	81	2 610	2 402
<b>Composantes d'automobile – 0,2 %</b>				E.I. du Pont de Nemours & Co.	1 785	178 335	175 913
BorgWarner, Inc.	289	12 338	15 304	Ecolab, Inc.	342	53 650	53 826
Gentex Corp.	560	11 776	14 805	FMC Corp.	163	10 332	12 378
Lear Corp.	61	9 220	10 841	International Flavors & Fragrances, Inc.	164	27 795	25 945
<b>Total composantes d'automobile</b>		<b>33 334</b>	<b>40 950</b>	Monsanto Co.	929	124 134	131 231
<b>Automobiles – 0,2 %</b>				NewMarket Corp.	18	9 866	10 243
Harley-Davidson, Inc.	420	27 479	32 899	PolyOne Corp.	140	6 827	6 023
Thor Industries, Inc.	71	6 908	9 537	PPG Industries, Inc.	431	60 224	54 836
<b>Total automobiles</b>		<b>34 387</b>	<b>42 436</b>	Praxair, Inc.	709	108 500	111 558
<b>Institutions financières – 0,1 %</b>				RPM International, Inc.	285	20 392	20 598
Bank of the Ozarks, Inc.	149	10 317	10 521	Scotts Miracle-Gro Co. (The), catégorie A	133	13 066	17 063
BOK Financial Corp.	135	15 054	15 052	Sherwin-Williams Co. (The)	116	45 206	41 856
<b>Total institutions financières</b>		<b>25 371</b>	<b>25 573</b>	Valspar Corp. (The)	120	16 936	16 693
<b>Boissons – 3,5 %</b>				W.R. Grace & Co.	67	5 989	6 085
Brown-Forman Corp., catégorie A	257	17 386	15 959	Westlake Chemical Corp.	168	13 027	12 629
Brown-Forman Corp., catégorie B	362	23 016	21 833	<b>Total produits chimiques</b>		<b>714 514</b>	<b>716 384</b>
Constellation Brands, Inc., catégorie A	187	39 720	38 492	<b>Fournitures et services commerciaux – 0,3 %</b>			
Dr. Pepper Snapple Group, Inc.	439	55 053	53 443	Cintas Corp.	120	15 436	18 619
PepsiCo, Inc.	4 234	598 245	594 799	Deluxe Corp.	83	7 437	7 980
<b>Total boissons</b>		<b>733 420</b>	<b>724 526</b>	Healthcare Services Group, Inc.	140	7 648	7 363
<b>Biotechnologie – 4,8 %</b>				KAR Auction Services, Inc.	398	22 814	22 775
AbbVie, Inc.	6 872	584 977	577 775	Rollins, Inc.	260	10 061	11 792
Amgen, Inc.	2 106	436 624	413 427	<b>Total fournitures et services commerciaux</b>		<b>63 396</b>	<b>68 529</b>
<b>Total biotechnologie</b>		<b>1 021 601</b>	<b>991 202</b>	<b>Matériel de communications – 2,2 %</b>			
<b>Produits de construction – 0,2 %</b>				Cisco Systems, Inc.	10 608	411 308	430 418
A.O. Smith Corp.	144	8 591	9 155	Harris Corp.	156	17 489	21 463
Fortune Brands Home & Security, Inc.	171	12 612	12 274	<b>Total matériel de communications</b>		<b>428 797</b>	<b>451 881</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Construction et génie – 0,0 %</b>				Ingredion, Inc.			
EMCOR Group, Inc.	29	1 992	2 755	Kellogg Co.	1 015	107 246	100 451
Valmont Industries, Inc.	25	4 520	4 730	Lancaster Colony Corp.	49	8 168	9 302
<b>Total construction et génie</b>		<b>6 512</b>	<b>7 485</b>	McCormick & Co., Inc., actions sans droit de vote	240	32 609	30 074
<b>Matériaux de construction – 0,1 %</b>				Mondelez International, Inc., catégorie A			
Eagle Materials, Inc.	18	2 362	2 381	Snyder's-Lance, Inc.	156	7 894	8 031
Martin Marietta Materials, Inc.	50	13 022	14 872	Tyson Foods, Inc., catégorie A	417	34 750	34 534
Vulcan Materials Co.	80	13 180	13 443	<b>Total produits alimentaires</b>		<b>665 793</b>	<b>636 060</b>
<b>Total matériaux de construction</b>		<b>28 564</b>	<b>30 696</b>	<b>Équipement et fournitures de soins de santé – 2,1 %</b>			
<b>Crédit à la consommation – 0,8 %</b>				Abbott Laboratories			
American Express Co.	1 602	132 842	159 341	Baxter International, Inc.	645	39 333	38 399
<b>Contenants et emballage – 0,3 %</b>				Becton, Dickinson and Co.			
AptarGroup, Inc.	100	10 453	9 862	C.R. Bard, Inc.	36	11 019	10 859
Graphic Packaging Holding Co.	724	12 332	12 132	DENTSPLY SIRONA, Inc.	120	9 736	9 301
Packaging Corp. of America	281	26 187	32 001	ResMed, Inc.	300	25 018	24 994
<b>Total contenants et emballage</b>		<b>48 972</b>	<b>53 995</b>	St. Jude Medical, Inc.	459	48 406	49 419
<b>Distributeurs – 0,3 %</b>				Teleflex, Inc.			
Genuine Parts Co.	403	54 985	51 696	West Pharmaceutical Services, Inc.	48	4 936	5 467
Pool Corp.	49	6 369	6 864	<b>Total équipement et fournitures de soins de santé</b>		<b>447 722</b>	<b>434 429</b>
<b>Total distributeurs</b>		<b>61 354</b>	<b>58 560</b>	<b>Fournisseurs et services de soins de santé – 2,7 %</b>			
<b>Services aux consommateurs diversifiés – 0,1 %</b>				Aetna, Inc.			
H&R Block, Inc.	844	26 090	26 052	AmerisourceBergen Corp.	404	41 721	42 413
<b>Matériel électrique – 1,2 %</b>				Cardinal Health, Inc.			
Acuity Brands, Inc.	10	3 476	3 100	Cigna Corp.	7	1 215	1 254
AMETEK, Inc.	160	9 788	10 441	HealthSouth Corp.	215	11 299	11 905
Emerson Electric Co.	2 198	158 115	164 526	Humana, Inc.	89	18 231	24 381
EnerSys	41	3 444	4 299	McKesson Corp.	174	41 719	32 812
Hubbell, Inc.	140	19 443	21 936	UnitedHealth Group, Inc.	1 517	278 778	325 969
Rockwell Automation, Inc.	290	45 399	52 331	Universal Health Services, Inc., catégorie B	33	5 495	4 713
<b>Total matériel électrique</b>		<b>239 665</b>	<b>256 633</b>	<b>Total fournisseurs et services de soins de santé</b>		<b>523 993</b>	<b>567 195</b>
<b>Équipement, instruments et composants électroniques – 0,4 %</b>				<b>Hôtellerie, restauration et loisirs – 4,0 %</b>			
Amphenol Corp., catégorie A	179	13 596	16 150	Aramark	272	13 174	13 045
CDW Corp.	113	7 970	7 903	Cheesecake Factory, Inc. (The)	70	5 843	5 628
Cognex Corp.	27	1 584	2 306	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	67	14 235	15 021
Corning, Inc.	1 248	40 480	40 668	Darden Restaurants, Inc.	364	30 179	35 540
FLIR Systems, Inc.	113	4 836	5 491	McDonald's Corp.	2 614	417 459	427 199
Littelfuse, Inc.	11	2 225	2 242	Papa John's International, Inc.	33	3 927	3 792
<b>Total équipement, instruments et composants électroniques</b>		<b>70 691</b>	<b>74 760</b>	Starbucks Corp.	2 508	189 754	186 956
<b>Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base – 3,5 %</b>				Texas Roadhouse, Inc.			
Casey's General Stores, Inc.	31	5 251	4 948	Wendy's Co. (The)	471	8 646	8 550
Costco Wholesale Corp.	498	107 666	107 056	Wyndham Worldwide Corp.	280	27 808	28 711
CVS Health Corp.	2 292	274 203	242 834	Yum! Brands, Inc.	1 172	124 792	99 655
Kroger Co. (The)	1 312	63 570	60 792	<b>Total hôtellerie, restauration et loisirs</b>		<b>842 656</b>	<b>830 833</b>
PriceSmart, Inc.	20	2 192	2 242	<b>Produits ménagers durables – 0,9 %</b>			
Sysco Corp.	1 346	90 026	100 065	CalAtlantic Group, Inc.	52	2 378	2 375
Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 914	203 438	212 679	D.R. Horton, Inc.	527	21 764	19 338
<b>Total vente au détail de produits alimentaires et de produits de base</b>		<b>746 346</b>	<b>730 616</b>	Harman International Industries, Inc.	91	9 392	13 582
<b>Produits alimentaires – 3,0 %</b>				Leggett & Platt, Inc.			
Campbell Soup Co.	740	63 817	60 081	Lennar Corp., catégorie A	60	3 803	3 458
General Mills, Inc.	1 826	168 875	151 440	Newell Brands, Inc.	802	50 399	48 079
Hershey Co. (The)	385	54 403	53 465	PulteGroup, Inc.	616	16 343	15 202
				Tupperware Brands Corp.	250	19 129	17 663

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Whirlpool Corp.	175	39 602	42 709	<b>Machinerie – 2,4 %</b>			
<b>Total produits ménagers durables</b>		<b>186 387</b>	<b>185 704</b>	Allison Transmission Holdings, Inc.	306	11 661	13 842
<b>Produits ménagers – 0,4 %</b>				CLARCOR, Inc.	65	5 353	7 197
Church & Dwight Co., Inc.	408	26 351	24 207	Crane Co.	99	9 601	9 586
Clorox Co. (The)	357	56 717	57 529	Deere & Co.	733	99 549	101 408
Spectrum Brands Holdings, Inc.	72	11 700	11 826	Donaldson Co., Inc.	227	10 649	12 825
<b>Total produits ménagers</b>		<b>94 768</b>	<b>93 562</b>	Dover Corp.	369	34 780	37 123
<b>Conglomérats industriels – 3,2 %</b>				Flowserve Corp.	200	12 524	12 903
3M Co.	1 526	356 548	365 869	Graco, Inc.	89	9 399	9 929
Carlisle Cos., Inc.	80	11 299	11 846	IDEX Corp.	118	13 222	14 268
Honeywell International, Inc.	1 773	274 938	275 783	Illinois Tool Works, Inc.	737	106 564	121 178
Roper Technologies, Inc.	77	17 822	18 928	ITT, Inc.	120	5 252	6 214
<b>Total conglomerats industriels</b>		<b>660 607</b>	<b>672 426</b>	Lincoln Electric Holdings, Inc.	125	9 994	12 868
<b>Assurance – 1,0 %</b>				Nordson Corp.	62	7 150	9 327
AmTrust Financial Services, Inc.	422	14 068	15 514	Parker-Hannifin Corp.	246	36 791	46 241
Erie Indemnity Co., catégorie A	115	17 113	17 363	Stanley Black & Decker, Inc.	296	45 178	45 581
Marsh & McLennan Cos., Inc.	1 038	91 262	94 198	Toro Co. (The)	129	7 728	9 691
Primerica, Inc.	45	4 129	4 178	Trinity Industries, Inc.	246	6 821	9 169
Progressive Corp. (The)	1 509	71 944	71 925	Wabtec Corp.	40	3 811	4 459
<b>Total assurance</b>		<b>198 516</b>	<b>203 178</b>	Woodward, Inc.	37	3 430	3 430
<b>Vente au détail par Internet et catalogue – 0,1 %</b>				Xylem, Inc.	227	14 014	15 093
Expedia, Inc.	115	17 336	17 491	<b>Total machinerie</b>		<b>453 471</b>	<b>502 332</b>
<b>Logiciels et services Internet – 0,0 %</b>				<b>Médias – 4,9 %</b>			
j2 Global, Inc.	51	4 668	5 601	CBS Corp., actions sans droit de vote de catégorie B	461	34 975	39 378
<b>Services TI – 4,2 %</b>				Cinemark Holdings, Inc.	322	15 613	16 584
Alliance Data Systems Corp.	31	9 467	9 511	Comcast Corp., catégorie A	3 834	337 291	355 450
Automatic Data Processing, Inc.	649	80 399	89 561	Scripps Networks Interactive, Inc., catégorie A	140	12 139	13 416
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	160	6 456	7 749	Time Warner, Inc.	1 334	137 617	172 895
Broadridge Financial Solutions, Inc.	160	13 964	14 243	Twenty-First Century Fox, Inc., catégorie A	1 360	49 703	51 201
Computer Sciences Corp.	76	6 109	6 063	Twenty-First Century Fox, Inc., catégorie B	1 036	38 044	37 904
DST Systems, Inc.	20	3 172	2 877	Walt Disney Co. (The)	2 401	319 436	335 974
Fidelity National Information Services, Inc.	280	28 079	28 436	<b>Total médias</b>		<b>944 818</b>	<b>1 022 802</b>
Global Payments, Inc.	7	687	652	<b>Métaux et exploitation minière – 0,1 %</b>			
International Business Machines Corp.	1 962	403 143	437 264	Steel Dynamics, Inc.	358	17 526	17 102
Jack Henry & Associates, Inc.	60	6 907	7 152	Worthington Industries, Inc.	86	6 340	5 478
Leidos Holdings, Inc.	217	14 820	14 900	<b>Total métaux et exploitation minière</b>		<b>23 866</b>	<b>22 580</b>
MasterCard, Inc., catégorie A	475	56 487	65 849	<b>Grands magasins – 0,3 %</b>			
MAXIMUS, Inc.	20	1 535	1 498	Dollar General Corp.	369	43 558	36 697
Paychex, Inc.	682	54 237	55 747	Nordstrom, Inc.	440	24 415	28 315
Total System Services, Inc.	80	5 685	5 266	<b>Total grands magasins</b>		<b>67 973</b>	<b>65 012</b>
Visa, Inc., catégorie A	950	96 346	99 516	<b>Pétrole, gaz et autres combustibles – 0,5 %</b>			
Western Union Co. (The)	889	23 284	25 925	Western Refining, Inc.	428	13 887	21 751
<b>Total services TI</b>		<b>810 777</b>	<b>872 209</b>	Williams Cos., Inc. (The)	1 998	82 166	83 536
<b>Produits de loisirs – 0,3 %</b>				<b>Total pétrole, gaz et autres combustibles</b>		<b>96 053</b>	<b>105 287</b>
Brunswick Corp.	100	6 437	7 323	<b>Produits d'hygiène et de beauté – 0,2 %</b>			
Hasbro, Inc.	300	33 746	31 333	Estee Lauder Cos., Inc. (The), catégorie A	383	45 067	39 334
Polaris Industries, Inc.	165	18 669	18 253	Nu Skin Enterprises, Inc., catégorie A	149	9 997	9 558
<b>Total produits de loisirs</b>		<b>58 852</b>	<b>56 909</b>	<b>Total produits d'hygiène et de beauté</b>		<b>55 064</b>	<b>48 892</b>
<b>Outils et services des sciences de la vie – 0,2 %</b>							
Bio-Techne Corp.	47	7 006	6 489				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	161	30 627	30 501				
<b>Total outils et services des sciences de la vie</b>		<b>37 633</b>	<b>36 990</b>				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2016

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Produits pharmaceutiques – 9,3 %</b>				Bed Bath & Beyond, Inc.			
Bristol-Myers Squibb Co.	4 518	426 121	354 502	154	9 715	8 403	
Eli Lilly & Co.	3 366	343 484	332 399	722	45 289	41 364	
Johnson & Johnson	7 875	1 217 903	1 218 158	94	6 045	6 702	
Zoetis, Inc.	360	23 016	25 874	191	15 035	18 179	
<b>Total produits pharmaceutiques</b>		<b>2 010 524</b>	<b>1 930 933</b>	1 431	44 073	43 115	
<b>Services professionnels – 0,2 %</b>				Home Depot, Inc. (The)			
Equifax, Inc.	136	23 277	21 589	2 559	452 319	460 678	
Robert Half International, Inc.	240	12 631	15 718	1 648	172 781	157 366	
<b>Total services professionnels</b>		<b>35 908</b>	<b>37 307</b>	320	24 362	28 185	
<b>Gestion et promotion immobilières – 0,1 %</b>				Lowe's Cos., Inc.			
Jones Lang LaSalle, Inc.	29	3 889	3 934	882	90 310	88 970	
Realogy Holdings Corp.	196	6 700	6 771	162	18 452	16 489	
<b>Total gestion et promotion immobilières</b>		<b>10 589</b>	<b>10 705</b>	236	17 257	15 333	
<b>Transport routier et ferroviaire – 2,0 %</b>				<b>Total commerce de détail spécialisé</b>			
JB Hunt Transport Services, Inc.	106	11 890	13 815		<b>933 508</b>	<b>927 127</b>	
Kansas City Southern	172	20 426	19 595	<b>Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques – 3,5 %</b>			
Knight Transportation, Inc.	52	2 384	2 307	Apple, Inc.			
Landstar System, Inc.	20	1 875	2 291	4 665	<b>603 625</b>	<b>725 434</b>	
Norfolk Southern Corp.	627	89 262	90 978	<b>Textiles, vêtements et articles de luxe – 1,5 %</b>			
Ryder System, Inc.	111	11 353	11 094	Carter's, Inc.			
Union Pacific Corp.	1 941	234 647	270 199	69	9 199	8 003	
<b>Total transport routier et ferroviaire</b>		<b>371 837</b>	<b>410 279</b>	1 008	55 740	47 396	
<b>Matériel et produits semi-conducteurs – 5,2 %</b>				Coach, Inc.			
Analog Devices, Inc.	444	34 558	43 292	83	6 644	6 497	
Applied Materials, Inc.	843	28 312	36 525	727	23 744	21 054	
Intel Corp.	8 426	385 184	410 329	1 878	136 469	128 168	
KLA-Tencor Corp.	272	26 762	28 734	104	13 386	12 612	
Lam Research Corp.	165	23 000	23 423	1 237	99 584	88 607	
Linear Technology Corp.	315	20 168	26 370	<b>Total textiles, vêtements et articles de luxe</b>			
Microchip Technology, Inc.	284	24 459	24 461		<b>344 766</b>	<b>312 337</b>	
MKS Instruments, Inc.	36	2 818	2 871	<b>Tabac – 4,9 %</b>			
Monolithic Power Systems, Inc.	27	2 506	2 970	Altria Group, Inc.			
NVIDIA Corp.	210	14 978	30 096	7 319	656 198	664 492	
QUALCOMM, Inc.	2 808	202 535	245 815	4 829	329 599	363 344	
Skyworks Solutions, Inc.	165	14 676	16 540	<b>Total tabac</b>			
Teradyne, Inc.	120	3 306	4 092		<b>985 797</b>	<b>1 027 836</b>	
Texas Instruments, Inc.	1 699	143 765	166 456	<b>Sociétés commerciales et de distribution – 0,5 %</b>			
Xilinx, Inc.	372	23 235	30 153	Fastenal Co.			
<b>Total matériel et produits semi-conducteurs</b>		<b>950 262</b>	<b>1 092 127</b>	730	41 935	46 047	
<b>Logiciels – 4,7 %</b>				MSC Industrial Direct Co., Inc., catégorie A			
Activision Blizzard, Inc.	319	17 375	15 466	94	9 047	11 660	
Blackbaud, Inc.	20	1 836	1 719	126	37 950	39 291	
CDK Global, Inc.	83	6 600	6 652	82	15 382	16 307	
Intuit, Inc.	185	28 081	28 468	<b>Total sociétés commerciales et de distribution</b>			
Mentor Graphics Corp.	38	1 857	1 882		<b>104 314</b>	<b>113 305</b>	
Microsoft Corp.	8 573	600 498	715 265	Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)			
Oracle Corp.	3 740	201 848	193 077		(835)		
SS&C Technologies Holdings, Inc.	100	3 967	3 840	<b>TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES</b>			
Symantec Corp.	442	14 206	14 177	<b>TITRES – 100,0 %</b>			
<b>Total logiciels</b>		<b>876 268</b>	<b>980 546</b>		<b>20 099 952</b>	<b>20 853 564</b>	
<b>Commerce de détail spécialisé – 4,4 %</b>				Contrats de change (annexe 1) – 0,0 %			
Advance Auto Parts, Inc.	14	2 779	3 179			831	
American Eagle Outfitters, Inc.	560	12 257	11 406	Trésorerie et autres actifs en excédent du passif – 0,0 %			
							1 187
				<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>			
				<b>RACHETABLES – 100,0 %</b>			
							<b>20 855 582 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

## Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2016

---

### INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

#### ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) laten(e)	Note de crédit *
1 <sup>er</sup> mai 2017	3 480 308 CAD	2 588 552 USD	(4 885)\$	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	3 275 584 CAD	2 436 679 USD	(4 067)	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	3 480 308 CAD	2 588 552 USD	(4 885)	A
1 <sup>er</sup> mai 2017	2 591 829 USD	3 480 308 CAD	485	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	2 439 418 USD	3 275 584 CAD	391	A+
1 <sup>er</sup> mai 2017	2 591 926 USD	3 480 308 CAD	355	A
2 mars 2017	2 589 553 USD	3 480 308 CAD	4 791	A+
2 mars 2017	2 437 633 USD	3 275 584 CAD	3 964	A+
2 mars 2017	2 589 630 USD	3 480 308 CAD	4 687	A
2 mars 2017	87 849 USD	117 900 CAD	(5)	A+
<b>831 \$</b>				

\* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

#### LÉGENDE DES DEVICES

CAD Dollar canadien  
USD Dollar américain

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

# Notes des états financiers

31 décembre 2016

Tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire.

## 1. ORGANISATION

Les FNB WisdomTree (chacun, un « FNB WisdomTree » et collectivement, les « FNB WisdomTree ») sont des fonds communs de placement négociés en bourse (« FNB ») constitués en fiducie en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie datée du 6 juillet 2016. Les FNB WisdomTree offrent des parts non couvertes, des parts couvertes et des parts à couverture variable sur une base continue. Les parts des FNB WisdomTree sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »).

FNB	Symbole boursier à la TSX	Date d'établissement	Début des activités
FINB d'actions européennes couvert WisdomTree			
Parts couvertes	EHE	6 juillet 2016	12 juillet 2016
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree (auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture dynamique WisdomTree)			
Parts à couverture variable	DQI	6 juillet 2016	12 juillet 2016
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree			
Parts couvertes	IQD	6 juillet 2016	12 juillet 2016
Parts non couvertes	IQD.B	6 juillet 2016	12 juillet 2016
FINB à dividendes élevés américains WisdomTree			
Parts couvertes	HID	6 juillet 2016	12 juillet 2016
Parts non couvertes	HID.B	6 juillet 2016	12 juillet 2016
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree (auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture dynamique WisdomTree)			
Parts à couverture variable	DQD	6 juillet 2016	12 juillet 2016
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree			
Parts couvertes	DGR	6 juillet 2016	12 juillet 2016
Parts non couvertes	DGR.B	6 juillet 2016	12 juillet 2016

Chaque FNB WisdomTree cherche à reproduire le cours et le rendement, avant les frais, d'un indice précis (l'« indice ») élaboré par WisdomTree Investments, Inc. (« WisdomTree Investments »). WisdomTree Investments est la société mère de WisdomTree Asset Management Canada, Inc. (« WisdomTree »), fiduciaire et gestionnaire des FNB WisdomTree. « WisdomTree » est une marque de commerce déposée de WisdomTree Investments ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs dans le monde. Le siège social et la principale place d'affaires des FNB WisdomTree et de WisdomTree sont situés au 161 Bay Street, 27<sup>th</sup> Floor, Toronto, Ontario, M5J 2S1.

L'information fournie dans les états financiers pour les FNB WisdomTree est en date du 31 décembre 2016 et pour la période close à cette date. L'état de la situation financière est au 31 décembre 2016. L'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le tableau des flux de trésorerie sont pour la période allant du début des activités jusqu'au 31 décembre 2016.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de WisdomTree, le 21 mars 2017.

## 2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

**Mode de présentation et adoption des IFRS** — Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation selon la méthode de la comptabilité au coût historique, à l'exception des actifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net qui sont évalués à la juste valeur. Les dérivés sont classés comme étant détenus à des fins de transaction et sont évalués à la juste valeur.

## Notes des états financiers (suite)

Un résumé des principales méthodes comptables suivies par les FNB WisdomTree est présenté ci-après :

**Estimations et jugements comptables importants** — Lorsqu'elle applique les méthodes comptables des FNB WisdomTree, la direction pose les jugements suivants qui ont une incidence significative sur les montants comptabilisés dans les états financiers :

### *Évaluation en tant qu'entité d'investissement*

Les entités qui répondent à la définition d'une entité d'investissement aux termes de l'IFRS 10 sont tenues d'évaluer leurs filiales à la juste valeur par le biais du résultat net plutôt que de les consolider. Les critères qui définissent une entité d'investissement sont les suivants :

- une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, et qui doit leur fournir des services de gestion d'investissements;
- une entité qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus d'investissement ou les deux;
- une entité qui évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses investissements sur la base de la juste valeur.

Les FNB WisdomTree font rapport à leurs investisseurs au moyen de rapports trimestriels, et à leur direction, au moyen de rapports de gestion internes, sur la base de la juste valeur. Tous les placements sont présentés à la juste valeur dans les états financiers des FNB WisdomTree dans la mesure permise par les IFRS.

WisdomTree a conclu que les FNB WisdomTree respectent les caractéristiques additionnelles d'une entité d'investissement, parce qu'ils ont plus d'un placement; les investissements se présentent surtout sous la forme de placements dans des actions et autres titres semblables; les fonds comptent plus d'un investisseur et leurs investisseurs ne sont pas des parties liées. Ces conclusions seront réévaluées annuellement, en cas de changement de l'un ou l'autre de ces critères et caractéristiques.

La préparation des états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés à la date des états financiers et sur les montants présentés des augmentations et des diminutions de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au cours de la période de présentation de l'information financière. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

L'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*, exige que les titres des FNB WisdomTree, qui sont considérés comme des instruments remboursables au gré du porteur, soient classés à titre de passifs financiers ou d'instruments de capitaux propres. En vertu des IFRS, les parts des FNB WisdomTree qui comportent des obligations contractuelles pour l'émetteur de les racheter ou de les rembourser en échange d'un montant en espèces ou d'un autre actif financier sont classées à titre de passifs financiers. Les parts des FNB WisdomTree en circulation comprennent une caractéristique de rachat en espèces qui peut donner lieu à des flux de trésorerie liés au rachat qui ne sont pas essentiellement fondés sur le résultat, à des variations de l'actif net ou à des variations de la juste valeur de l'actif net, si bien que les parts ne satisfont pas aux critères de l'IAS 32 et sont classées à titre de passif.

**Classement et comptabilisation des instruments financiers** — Conformément à l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, les actifs et les passifs financiers sont classés dans les catégories suivantes lors de leur comptabilisation initiale.

### *Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net*

La catégorie des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net est subdivisée comme suit :

- Actifs financiers et passifs financiers classés comme étant détenus à des fins de transaction : Les actifs et passifs financiers sont classés comme étant détenus à des fins de transaction s'ils ont été acquis dans le but de les vendre ou de les racheter à court terme. Les dérivés et les titres vendus à découvert détenus par les FNB WisdomTree sont classés comme étant détenus à des fins de transaction et ne répondent pas à la définition d'instruments de couverture efficace au sens de l'IAS 39. Ces placements sont principalement acquis dans le but de dégager un bénéfice grâce aux fluctuations à court terme des prix.
- Instruments financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net : Tous les placements détenus par les FNB WisdomTree, exclusion faite des dérivés et des titres vendus à découvert, sont désignés à la juste valeur par le biais du résultat net lors de la comptabilisation initiale. Les placements dans cette catégorie comprennent les actions, les fonds sous-jacents, les obligations et d'autres placements portant intérêt. Ces actifs financiers sont désignés ainsi lors de la comptabilisation initiale, car ils font partie d'un groupe d'actifs financiers qui sont gérés et dont la performance est évaluée à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des FNB WisdomTree, comme il est décrit dans le prospectus des FNB WisdomTree.

### *Prêts et créances*

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du résultat net) sont évalués au coût amorti et leur valeur comptable est une approximation de la juste valeur. Cette catégorie comprend la trésorerie, les dépôts à



## Notes des états financiers (suite)

court terme, les intérêts à payer et les dividendes à recevoir, des montants à recevoir des porteurs de parts, des courtiers et des parties liées, les autres actifs, les montants à payer aux porteurs de parts, aux courtiers et aux parties liées, et les autres passifs.

### *Autres passifs financiers*

Cette catégorie comprend tous les passifs financiers, autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du résultat net, notamment les montants à payer pour les titres en portefeuille achetés et d'autres charges à payer.

Un actif financier ou un passif financier est comptabilisé lorsqu'un FNB WisdomTree devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les achats ou les ventes d'actifs financiers qui requièrent la livraison des actifs dans un délai généralement établi par règlement ou convention sur le marché (opérations sur titres avec délai normalisé) sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle un FNB WisdomTree s'engage à acheter ou à vendre l'actif.

**Évaluation des placements** — Les actifs financiers et les passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisés à l'état de la situation financière à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat. Les prêts et créances et les autres passifs financiers (autres que ceux classés comme étant détenus à des fins de transaction) sont évalués initialement à leur juste valeur, plus les coûts d'acquisition ou d'émission marginaux qui leur sont directement attribuables. Pour les actifs financiers et les passifs financiers dont la juste valeur à la comptabilisation initiale n'est pas égale au prix de transaction, les FNB WisdomTree comptabilisent l'écart à l'état du résultat global, à moins d'indication contraire.

Après l'évaluation initiale, les FNB WisdomTree évaluent à la juste valeur les instruments financiers qui sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Tout changement ultérieur de la juste valeur de ces instruments financiers (c.-à-d. l'excédent [l'insuffisance] de la somme de la juste valeur des placements de portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille) est comptabilisé à titre de variation de la plus-value (moins-value) latente des placements. La variation de la plus-value (moins-value) latente des placements pour la période visée est portée à l'état du résultat global.

Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement de portefeuille, le prix d'achat des placements de portefeuille acquis par un FNB WisdomTree est ajouté au coût moyen du placement de portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement de portefeuille est réduit du nombre d'actions vendues multiplié par le coût moyen du placement de portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par action de chaque placement de portefeuille vendu est établi en divisant le coût moyen du placement de portefeuille par le nombre d'actions détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement dans le résultat net et sont présentés comme une charge distincte dans les états financiers. Les profits et les pertes réalisés tirés de la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir des coûts moyens, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

La valeur liquidative d'un FNB WisdomTree est calculée chaque jour ouvrable à l'heure de clôture normale prévue des négociations ordinaires à la Bourse de Toronto, soit 16 h HE (« heure du calcul de la valeur liquidative »). La valeur liquidative par part de chaque catégorie d'un FNB WisdomTree est calculée en divisant l'actif net de la catégorie par le nombre de parts de la catégorie en circulation. Les parts des FNB WisdomTree sont émises et vendues de façon continue et il n'y a aucune limite au nombre de parts pouvant être émises. N'importe quel jour de bourse, les porteurs de parts peuvent échanger au minimum le nombre prescrit de parts (et tout autre multiple de celui-ci) contre des paniers de titres ou une somme en espèces correspondant à la valeur liquidative. Les parts en circulation de chaque catégorie de FNB WisdomTree peuvent être rachetées contre une somme en espèces à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts rachetables applicables à la Bourse de Toronto, le jour de prise d'effet du rachat. La plupart des investisseurs achètent et vendent leurs parts sur le marché secondaire par l'entremise de courtiers. Étant donné que les parts de FNB WisdomTree se négocient au cours du marché plutôt qu'à la valeur liquidative, les parts peuvent être négociées à un prix supérieur à la valeur liquidative ou inférieure à celle-ci. Les titres de capitaux propres (y compris les actions privilégiées) négociés à une Bourse reconnue sont évalués au dernier cours vendeur ou au cours de clôture officiel sur la principale Bourse ou le principal marché où sont négociés ces titres lorsque le cours s'inscrit dans la fourchette de l'écart acheteur-vendeur. Les titres de capitaux propres non cotés (y compris les actions privilégiées) sont évalués au dernier cours vendeur ou, si aucun cours vendeur n'est disponible, à un cours moyen entre le cours acheteur le plus élevé et le cours vendeur le plus bas. Chaque FNB WisdomTree peut investir dans des fonds du marché monétaire qui sont évalués à leur valeur liquidative par part et dans des fonds négociés en Bourse affiliés qui sont évalués à leur cours vendeur le plus récent ou au cours de clôture officiel sur la principale Bourse où sont négociés ces titres ou à leur valeur liquidative par part dans les cas où le FNB affilié n'est pas négocié sur sa Bourse principale. Les contrats de change à terme sont évalués quotidiennement au moyen du cours de clôture au comptant et des cours à terme de WM/Reuters.

Dans certains cas, lorsque des évaluations du marché fiables ne sont pas faciles à obtenir ou qu'elles sont jugées comme ne représentant pas les cours du marché actuels, les placements des FNB WisdomTree, qui comprennent des dérivés, sont évalués à la juste valeur conformément à la politique d'évaluation des FNB WisdomTree. Si un instrument financier ne peut être évalué selon le

## Notes des états financiers (suite)

cours d'une Bourse reconnue ou d'un prestataire de service d'établissement des prix indépendant ou selon la cotation d'un courtier-négociant, ou que ce cours est jugé comme ne représentant pas la valeur de marché actuel, WisdomTree peut évaluer l'instrument financier de bonne foi en vertu de ses politiques et procédures selon les faits et circonstances actuels. Les titres qui peuvent être évalués au moyen d'un cours établi à la juste valeur peuvent comprendre, sans toutefois s'y limiter, des titres pour lesquels il n'existe aucune cotation boursière, qui sont en situation de défaillance ou visés par une procédure de faillite, ou qui font l'objet d'opérations sur titres.

**Classement** — Les parts rachetables en circulation des FNB WisdomTree sont classées à titre de passifs financiers conformément aux exigences de l'IAS 32, *Instruments financiers, Présentation*.

L'obligation des FNB WisdomTree au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant de rachat. Les cours du marché par part sur la Bourse de Toronto au 31 décembre 2016 se présentaient comme suit :

FNB	Cours du marché (CAD)
FINB d'actions européennes couvert WisdomTree	
Parts couvertes	22,44
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree	
Parts à couverture variable	19,81
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree	
Parts couvertes	20,47
Parts non couvertes	19,75
FINB à dividendes élevés américains WisdomTree	
Parts couvertes	19,95
Parts non couvertes	19,72
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree	
Parts à couverture variable	21,11
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree	
Parts couvertes	20,80
Parts non couvertes	21,20

**Évaluation de la juste valeur** — Les IFRS décrivent la juste valeur comme étant le prix que chaque FNB WisdomTree devrait recevoir à la vente d'un actif ou payer au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. Ils établissent une hiérarchie des données d'entrée à trois niveaux qui doit être utilisée lors de l'évaluation de la juste valeur à des fins de présentation de l'information. Les données se rapportent généralement aux hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour évaluer l'actif ou le passif, y compris les hypothèses sur les risques, par exemple, le risque inhérent à une technique d'évaluation précise utilisée pour évaluer la juste valeur (comme un modèle d'évaluation) et le risque inhérent aux données d'entrée de la technique d'évaluation. Les données d'entrée peuvent être observables ou non observables. Les données d'entrée observables reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour évaluer l'actif ou le passif. Elles sont fondées sur des données de marché obtenues auprès de sources indépendantes de l'entité présentant l'information financière. Les données d'entrée non observables reflètent les hypothèses de l'entité présentant l'information financière à l'égard des hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour évaluer l'actif ou le passif. Les données d'entrée non observables sont fondées sur les meilleures informations disponibles dans les circonstances. La hiérarchie des données d'entrée se compose des trois niveaux décrits ci-après :

Niveau 1 – des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des titres identiques

Niveau 2 – des techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur est directement ou indirectement observable (notamment, les cours du marché de titres semblables, les taux d'intérêt, la fréquence des remboursements anticipés, le risque de crédit)

Niveau 3 – des techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur n'est pas observable (y compris les hypothèses de chaque FNB WisdomTree à l'égard de l'évaluation de la juste valeur des placements)

Les données d'entrée ou la méthode utilisées pour l'évaluation ne sont pas nécessairement une indication du risque associé au fait d'investir dans ces placements.

## Notes des états financiers (suite)

Les placements qui utilisent les données d'entrée de niveau 2 ou de niveau 3 peuvent comprendre, entre autres, i) un titre non coté lié à des opérations sur titres; ii) un titre temporairement incessible; iii) un titre dont la négociation a été interrompue ou qui a été radié de la cote de sa Bourse de valeurs principale; iv) un titre peu négocié; v) un titre en situation de défaillance ou visé par une procédure de faillite, et pour lequel il n'existe pas de cours de marché courant ou d'activité sur le marché; vi) un titre visé par des contrôles ou des restrictions imposés en matière de devise; et vii) un titre touché par un événement important (par exemple, un événement survenant après la clôture des marchés sur lesquels le titre est négocié, mais avant le moment auquel la valeur liquidative du FNB WisdomTree est calculée et qui peut avoir une incidence importante sur la valeur des placements du FNB WisdomTree).

Les techniques d'évaluation et les données d'entrée importantes utilisées pour évaluer la juste valeur de marché pour les positions de niveau 2 et de niveau 3 sont les suivantes :

Les instruments financiers sont généralement évalués par des fournisseurs de service d'évaluation indépendants qui utilisent des cotations de courtiers-négociants, des opérations enregistrées ou des estimations d'évaluation tirés de leurs modèles d'évaluation internes. Selon le type d'instrument financier, les modèles d'évaluation internes des fournisseurs de service d'évaluation indépendants peuvent utiliser des données d'entrée qui sont observables comme les renseignements détaillés sur l'émetteur, les taux d'intérêt, les courbes de rendement, la fréquence des remboursements anticipés, les risques ou les écarts de crédit, les taux de défaillance et les cours cotés d'actifs semblables. Les instruments financiers qui utilisent des techniques d'évaluation semblables et des données d'entrée observables comme il est décrit ci-dessus et qui ont un niveau d'activité approprié sur le marché sont classés au niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur, autrement, ils sont classés au niveau 3. Les instruments dérivés financiers hors cote tirent leur valeur des cours des actifs sous-jacents, des indices, des taux de référence et d'autres données d'entrée ou d'une combinaison de ces facteurs. Ces instruments sont normalement évalués selon les cotations de courtiers-négociants ou de fournisseurs de service d'évaluation indépendants. Selon le produit et les modalités de l'opération, la valeur des instruments dérivés financiers peut être estimée par un fournisseur de service d'évaluation indépendant au moyen d'une série de techniques, y compris des modèles de simulation des cours. Les modèles d'évaluation utilisent des données d'entrée qui sont observées sur des marchés actifs comme les renseignements détaillés sur l'émetteur, les indices, les risques ou les écarts de crédit, les taux d'intérêt, les courbes de rendement, les taux de défaillance et les taux de change. Les contrats sur dérivés qui utilisent des techniques d'évaluation et des données d'entrée observables comme il est décrit ci-dessus et qui ont un niveau approprié d'activité sur le marché sont classés au niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur, autrement, ils sont classés au niveau 3.

La détermination d'une juste valeur par WisdomTree peut comprendre un nombre considérable de données d'entrée non observables pour lesquelles un classement au niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur s'imposerait. WisdomTree peut avoir recours à une méthode d'évaluation fondée sur le marché pouvant utiliser, entre autres, des titres connexes ou comparables, des opérations récentes, des multiples boursiers et d'autres renseignements pertinents pour déterminer la juste valeur. WisdomTree peut également utiliser une méthode d'évaluation fondée sur le revenu en vertu de laquelle les flux de trésorerie futurs attendus de l'instrument financier sont actualisés pour calculer la juste valeur. De plus, lorsque des données d'entrée observables deviennent disponibles, WisdomTree effectue des tests rétroactifs sur les méthodes utilisées pour évaluer les instruments financiers de niveau 3 afin de valider les données d'entrée non observables utilisées pour évaluer ces placements. Ces tests de validation rétroactifs consistent notamment à comparer les valeurs des placements de niveau 3 aux données d'entrée observables comme les cours boursiers, les cours des transactions et les cours vendeur.

Les tableaux suivants présentent le classement des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur à l'état de la situation financière dans l'une des trois catégories de la hiérarchie de la juste valeur.

<b>FINB d'actions européennes couvert WisdomTree</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
Actions ordinaires	10 189 148 \$	– \$	– \$	10 189 148 \$
<b>Total</b>	<b>10 189 148 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>10 189 148 \$</b>
Plus-value latente des contrats de change	–	94 068	–	94 068
Moins-value latente des contrats de change	–	(844)	–	(844)
<b>Total, montant net</b>	<b>10 189 148 \$</b>	<b>93 224 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>10 282 372 \$</b>

  

<b>FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
Actions ordinaires	9 886 708 \$	– \$	– \$	9 886 708 \$
<b>Total</b>	<b>9 886 708 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>9 886 708 \$</b>
Plus-value latente des contrats de change	–	87 540	–	87 540
Moins-value latente des contrats de change	–	(6 883)	–	(6 883)
<b>Total, montant net</b>	<b>9 886 708 \$</b>	<b>80 657 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>9 967 365 \$</b>

## Notes des états financiers (suite)

FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	19 904 327 \$	– \$	– \$	19 904 327 \$
<b>Total</b>	<b>19 904 327 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>19 904 327 \$</b>
Plus-value latente des contrats de change	–	114 457	–	114 457
Moins-value latente des contrats de change	–	(8 219)	–	(8 219)
<b>Total, montant net</b>	<b>19 904 327 \$</b>	<b>106 238 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>20 010 565 \$</b>

FINB à dividendes élevés américains WisdomTree	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	20 158 237 \$	– \$	– \$	20 158 237 \$
<b>Total</b>	<b>20 158 237 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>20 158 237 \$</b>
Plus-value latente des contrats de change	–	13 994	–	13 994
Moins-value latente des contrats de change	–	(13 206)	–	(13 206)
<b>Total, montant net</b>	<b>20 158 237 \$</b>	<b>788 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>20 159 025 \$</b>

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	10 422 833 \$	– \$	– \$	10 422 833 \$
<b>Total</b>	<b>10 422 833 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>10 422 833 \$</b>
Plus-value latente des contrats de change	–	2 476	–	2 476
Moins-value latente des contrats de change	–	(2 336)	–	(2 336)
<b>Total, montant net</b>	<b>10 422 833 \$</b>	<b>140 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>10 422 973 \$</b>

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	20 853 564 \$	– \$	– \$	20 853 564 \$
<b>Total</b>	<b>20 853 564 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>20 853 564 \$</b>
Plus-value latente des contrats de change	–	14 673	–	14 673
Moins-value latente des contrats de change	–	(13 842)	–	(13 842)
<b>Total, montant net</b>	<b>20 853 564 \$</b>	<b>831 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>20 854 395 \$</b>

Aucun titre n'était classé au niveau 3 au 31 décembre 2016 et pour la période close à cette date.

Pour déterminer à quel moment les transferts entre les niveaux d'évaluation de la juste valeur ont lieu, les FNB WisdomTree ont décidé d'appliquer la politique selon la date d'ouverture de la période.

Aucun transfert entre les niveaux d'évaluation de la juste valeur n'a été effectué au cours de la période close le 31 décembre 2016.

**Opérations de placement et revenu de placement** — Les opérations de placement sont comptabilisées à la date d'achat ou de vente des titres (date de la transaction). Les profits et les pertes latents et réalisés sont calculés sur la base du coût moyen. Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est établi selon la méthode du coût moyen, compte non tenu des commissions et des coûts de transaction. Les coûts de transaction, comme les commissions de courtage engagées à l'achat ou à la vente de titres, sont présentés à un poste distinct à l'état du résultat global et ne font pas partie des coûts de placement. Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende, compte non tenu des retenues d'impôt étranger. Les intérêts aux fins de distribution présentés aux états du résultat global représentent les paiements d'intérêt reçus par les FNB WisdomTree et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les FNB WisdomTree n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

**Conversion de devises** — La monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des FNB WisdomTree est le dollar canadien. Le dollar canadien est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les FNB WisdomTree exercent leurs activités. Le rendement des FNB WisdomTree est évalué et leurs liquidités sont gérées en dollars canadiens. Par conséquent, le dollar canadien est la monnaie qui présente le plus fidèlement les incidences économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents. Les devises, ainsi que les titres de placement et les autres actifs et passifs libellés en devises, sont convertis en dollars canadiens au moyen des taux de change en vigueur aux dates respectives de ces transactions qui sont jugés comme étant appropriés par WisdomTree. Les gains et les pertes de change réalisés et latents sur les placements sont présentés respectivement comme des composantes des postes *Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements* et *Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les*

## Notes des états financiers (suite)

placements à l'état du résultat global. Les gains nets et les pertes nettes de change réalisés et latents découlant de la vente de devises, y compris les gains et les pertes sur contrats de change à terme, les gains et pertes de change comptabilisés entre la date de transaction et la date de règlement sur les opérations de placement, et l'écart entre les montants des dividendes et des retenues d'impôt étranger comptabilisés dans les livres des FNB WisdomTree et l'équivalent en dollars canadiens des montants réellement reçus ou versés sont compris dans les postes *Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change et sur les opérations en monnaie étrangère* et *Variation nette de la plus-value (moins-value) latente découlant des contrats de change et des opérations en monnaie étrangère* à l'état du résultat global.

**Opérations en monnaie étrangère** — Les FNB WisdomTree peuvent conclure des contrats de change à terme et des contrats de change à terme standardisés pour faciliter les règlements de titres en monnaie locale ou se protéger contre le risque de change. Les parts non couvertes ne devraient pas être engagées dans des opérations en monnaie étrangère à des fins de couverture contre la baisse de valeur des actifs d'un FNB WisdomTree qui est libellé en une ou plusieurs devises. Les FNB WisdomTree ne peuvent pas conclure ce type de contrats à des fins de spéculation.

**Contrats de change à terme** — Un contrat de change à terme (« contrat à terme ») comporte une obligation d'acheter ou de vendre une devise déterminée à une date future, laquelle peut être fixée à un certain nombre de jours de la date du contrat conclu par les parties, à un prix établi au moment de la conclusion du contrat. Ces contrats sont principalement négociés sur le marché interbancaire et conclus directement par les cambistes (en règle générale, des banques commerciales) et leurs clients. De manière générale, un contrat à terme ne requiert pas de dépôt de marge initiale et aucune commission n'est versée à aucun moment de la négociation. Toutefois, si un FNB WisdomTree est en position de perte latente sur un contrat à terme, il peut être tenu de donner une garantie (ou une garantie supplémentaire) à la contrepartie. Si un FNB WisdomTree est dans une position de gain latent sur un contrat à terme, il peut recevoir une garantie de la part de la contrepartie.

L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions des contrats à terme ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Les FNB WisdomTree comptabilisent les fluctuations de la valeur des contrats à terme en cours à titre de plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change. Le gain net (la perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change comprend les gains nets et les pertes nettes comptabilisés par les FNB WisdomTree sur les contrats qui sont échus ou vendus.

**Prêt de titres** — Chaque FNB WisdomTree peut prêter des titres en portefeuille à certains emprunteurs solvables, y compris l'agent de prêt de titres des FNB WisdomTree. Selon la politique des FNB WisdomTree, tous les prêts sont garantis par une sûreté d'au moins 102 % de la valeur des titres du portefeuille prêtés au moment de leur octroi. La valeur de marché globale de tous les titres prêtés par le FNB WisdomTree ne peut dépasser 50 % des actifs du FNB WisdomTree. Des garanties en espèces ou sous forme de titres de créance de première qualité, d'un montant équivalant à au moins 102 % de la valeur de marché des titres, sont maintenues en tout temps. Les garanties en espèces peuvent être investies dans des fonds communs de placement du marché monétaire qui sont également exposés aux fluctuations du marché. La valeur des placements des garanties en espèces pour les titres prêtés ainsi que les obligations de retourner ces garanties sont présentées à l'état de la situation financière. Au 31 décembre 2016, aucun FNB WisdomTree n'était engagé dans un contrat de prêt de titres.

**Trésorerie** — La trésorerie se compose des dépôts en numéraire auprès d'une institution financière canadienne et est présentée à sa juste valeur.

**Placements à court terme** — Chaque FNB WisdomTree peut investir une partie de ses actifs dans des instruments du marché monétaire de grande qualité sur une base régulière dans le but de dégager des liquidités et à d'autres fins. Les instruments comprennent des obligations à court terme émises par le gouvernement américain, ses agences, des organismes gouvernementaux autres qu'américains, des certificats de dépôt négociables, des dépôts à terme et des acceptations bancaires de banques américaines et étrangères et d'institutions semblables, des papiers commerciaux, des mises en pension de titres et des fonds du marché monétaire. Les certificats de dépôt sont des obligations négociables à court terme de banques commerciales. Les dépôts à terme sont des dépôts non négociables conservés dans des institutions bancaires pour des périodes précises à des taux d'intérêt déterminés. Les acceptations bancaires sont des effets à terme prélevés auprès de banques commerciales par les emprunteurs, généralement dans le cadre de transactions internationales.

**Dépréciation d'actifs financiers** — À chaque période de présentation de l'information financière, les FNB WisdomTree évaluent s'il existe une indication objective de dépréciation d'un actif financier au coût amorti. Si une telle indication existe, les FNB WisdomTree comptabilisent une perte de valeur, qui correspond à la différence entre le coût amorti de l'actif financier et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés, déterminée à l'aide du taux d'intérêt effectif initial de l'instrument. Un actif ayant subi une perte de valeur est radié lorsque l'on ne peut plus s'attendre à ce que les efforts de recouvrement produisent d'autres avantages. Les pertes de valeur sur un actif financier au coût amorti sont reprises au cours de périodes ultérieures si le montant de la perte diminue et si cette diminution peut être objectivement liée à un événement ultérieur à la comptabilisation de la perte de valeur.

**Décomptabilisation d'instruments financiers** — Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de recevoir des flux de trésorerie des actifs a expiré ou a été transféré et lorsque les FNB WisdomTree ont transféré la quasi-totalité des risques et avantages

## Notes des états financiers (suite)

inhérents à la propriété des actifs. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation mentionnée au contrat est résiliée, annulée ou arrivée à échéance. Les profits et les pertes réalisés sont comptabilisés selon la méthode du coût moyen et présentés à l'état du résultat global au cours de la période pendant laquelle ils sont survenus.

### Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part —

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part est calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

### 3. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Les activités des FNB WisdomTree peuvent être exposées à divers risques financiers liés aux instruments financiers, notamment le risque de marché (le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque lié aux cours du marché), le risque de concentration, le risque de crédit et le risque de liquidité. Le gestionnaire cherche à minimiser les effets défavorables possibles de ces risques sur le rendement des FNB WisdomTree en embauchant des conseillers en valeurs professionnels et chevronnés, en effectuant un suivi quotidien des positions des FNB WisdomTree et de l'évolution du marché, en assurant la diversification du portefeuille de placements dans les limites des objectifs de placement établies, et périodiquement, au besoin, en utilisant des contrats de change à terme pour couvrir l'exposition à certains risques.

**Risque de change** — Le risque de change découle des instruments financiers qui sont libellés en devises. Les FNB WisdomTree sont exposés au risque que la valeur des titres libellés en devises fluctue en raison de la variation des taux de change. Lorsque la valeur du dollar canadien recule par rapport aux devises, la valeur des placements dans des titres étrangers augmente. Lorsque la valeur du dollar canadien augmente, la valeur des placements dans des titres étrangers diminue.

Au cours de la période considérée, les FNB WisdomTree détenaient des titres, principalement des instruments de capitaux propres, libellés en devises. D'autres actifs financiers (y compris les dividendes, les intérêts à recevoir et les montants à recevoir pour des placements vendus) et passifs financiers (y compris les montants à payer pour des placements achetés) qui sont libellés en devises ne constituent pas un risque de change important pour les FNB WisdomTree.

Le tableau ci-dessous présente les devises auxquelles les FNB WisdomTree étaient largement exposés au 31 décembre 2016, déduction faite de l'incidence des contrats de change à terme, le cas échéant. Le tableau présente également l'incidence possible sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chaque devise, toutes les autres variables demeurant constantes.

Nom du FNB/devise	31 décembre 2016			
	Instruments financiers et devise	Contrats de change	Exposition nette	Incidence d'une augmentation/diminution de 5 %
<b>FINB d'actions européennes couvert WisdomTree</b>				
Livre sterling	4 \$	– \$	4 \$	– \$
Euro	10 130 035	(10 083 166)	46 869	2 343
Dollar américain	832	–	832	42
Total	10 130 871 \$	(10 083 166)\$	47 705 \$	2 385 \$
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree</b>				
Dollar australien	536 080 \$	(355 283)\$	180 797 \$	9 040 \$
Livre sterling	1 847 167	(1 513 577)	333 590	16 680
Couronne danoise	375 868	(313 833)	62 035	3 102
Euro	3 455 322	(2 867 788)	587 534	29 377
Dollar de Hong Kong	524 430	(86 619)	437 811	21 891
Nouveau shekel israélien	2	(909)	(907)	(45)
Yen japonais	1 107 380	(917 472)	189 908	9 495
Dollar néo-zélandais	29 886	(5 297)	24 589	1 229
Couronne norvégienne	128 772	(85 398)	43 374	2 169
Dollar de Singapour	120 696	(62 268)	58 428	2 921
Couronne suédoise	565 078	(475 039)	90 039	4 502
Franc suisse	1 202 440	(1 210 714)	(8 274)	(414)
Total	9 893 121 \$	(7 894 197)\$	1 998 924 \$	99 947 \$

## Notes des états financiers (suite)

Nom du FNB/devise	31 décembre 2016			
	Instruments financiers et devise	Contrats de change	Exposition nette	Incidence d'une augmentation/diminution de 5 %
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree</b>				
Dollar australien	1 081 839 \$	(539 191)\$	542 648 \$	27 132 \$
Livre sterling	3 729 772	(1 858 479)	1 871 293	93 565
Couronne danoise	759 294	(385 329)	373 965	18 698
Euro	6 971 047	(3 521 167)	3 449 880	172 494
Dollar de Hong Kong	1 055 347	(524 509)	530 838	26 542
Nouveau shekel israélien	3	(1 860)	(1 857)	(93)
Yen japonais	2 205 304	(1 114 841)	1 090 463	54 523
Dollar néo-zélandais	61 034	(32 512)	28 522	1 426
Couronne norvégienne	259 831	(131 068)	128 763	6 438
Dollar de Singapour	237 839	(120 961)	116 878	5 844
Couronne suédoise	1 141 991	(582 594)	559 397	27 970
Franc suisse	2 427 939	(1 238 587)	1 189 352	59 468
Total	19 931 240 \$	(10 051 098)\$	9 880 142 \$	494 007 \$
<b>FINB à dividendes élevés américains WisdomTree</b>				
Dollar américain	20 231 929 \$	(9 988 962)\$	10 242 967 \$	512 148 \$
Total	20 231 929 \$	(9 988 962)\$	10 242 967 \$	512 148 \$
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree</b>				
Dollar américain	10 435 673 \$	(1 755 153)\$	8 680 520 \$	434 026 \$
Total	10 435 673 \$	(1 755 153)\$	8 680 520 \$	434 026 \$
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree</b>				
Dollar américain	20 882 921 \$	(10 353 269)\$	10 529 652 \$	526 483 \$
Total	20 882 921 \$	(10 353 269)\$	10 529 652 \$	526 483 \$

**Risque de taux d'intérêt** — Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur de marché des instruments financiers portant intérêt des FNB WisdomTree varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché. Au 31 décembre 2016, la majorité des actifs et passifs financiers des FNB WisdomTree ne portaient pas intérêt; par conséquent, les FNB WisdomTree n'étaient pas exposés de façon importante au risque lié à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

**Risque lié aux cours du marché** — Le risque lié aux cours du marché est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs des instruments financiers fluctue en raison des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces fluctuations soient causées par des facteurs propres à un instrument financier en particulier ou à son émetteur, ou des facteurs ayant une incidence sur tous les instruments financiers négociés sur le marché ou sur un segment de marché. Tous les titres comportent un risque de perte de capital. Le gestionnaire atténue ce risque en employant des stratégies de placement visant à limiter l'écart de suivi des FNB WisdomTree par rapport aux indices boursiers selon les paramètres de la stratégie de placement. Le risque maximum associé aux instruments financiers correspond à leur juste valeur. Les titres de capitaux propres et les titres de créance des FNB WisdomTree sont sensibles à l'autre risque de marché qui découle des incertitudes entourant l'évolution du cours de ces instruments.

## Notes des états financiers (suite)

Le tableau ci-après présente l'estimation de la direction de l'incidence sur l'actif net d'une variation de 10 % des indices de référence des FNB WisdomTree au 31 décembre 2016, toute autre variable demeurant constante :

FNB	Indice de référence	Incidence d'une augmentation/ diminution de 10 %
		31 décembre 2016
FINB d'actions européennes couvert WisdomTree	WisdomTree Europe CAD-Hedged Equity Index	1 018 915 \$
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree	WisdomTree International Quality Dividend Growth Index Variably CAD-Hedged	988 671
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree	WisdomTree International Quality Dividend Growth Index CAD	1 990 433
FINB à dividendes élevés américains WisdomTree	WisdomTree U.S. High Dividend Index CAD	2 015 824
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree	WisdomTree U.S. Quality Dividend Growth Index Variably CAD-Hedged	1 042 283
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree	WisdomTree U.S. Quality Dividend Growth Index CAD	2 085 356

**Risque de concentration** — Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie. Le tableau suivant présente le risque de concentration des FNB WisdomTree au 31 décembre 2016 :

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net
	31 décembre 2016
<b>FINB d'actions européennes couvert WisdomTree</b>	
France	27,1 %
Allemagne	26,2 %
Espagne	18,3 %
Pays-Bas	9,1 %
Belgique	5,9 %
Finlande	4,8 %
Royaume-Uni	3,8 %
Italie	1,4 %
Irlande	1,2 %
Suisse	1,0 %
Autres pays représentant moins de 1 % de l'actif net	0,9 %
Autres actifs, moins les passifs	0,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree</b>	
Royaume-Uni	25,0 %
Suisse	12,0 %
Japon	11,0 %
France	10,2 %
Allemagne	5,9 %
Suède	5,7 %
Australie	5,4 %
Espagne	4,6 %
Danemark	3,8 %
Chine	3,0 %
Pays-Bas	2,5 %
Finlande	2,3 %
Hong Kong	2,2 %
Italie	1,5 %



## Notes des états financiers (suite)

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net
	<b>31 décembre 2016</b>
Norvège	1,3 %
Singapour	1,1 %
Autres pays représentant moins de 1 % de l'actif net	2,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,5 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree</b>	
Royaume-Uni	25,0 %
Suisse	12,0 %
Japon	10,9 %
France	10,2 %
Allemagne	5,9 %
Suède	5,7 %
Australie	5,4 %
Espagne	4,6 %
Danemark	3,8 %
Chine	3,0 %
Pays-Bas	2,5 %
Finlande	2,3 %
Hong Kong	2,3 %
Italie	1,5 %
Norvège	1,3 %
Singapour	1,1 %
Autres pays représentant moins de 1 % de l'actif net	2,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,5 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>
<b>FINB à dividendes élevés américains WisdomTree</b>	
Titres participatifs de fiducies de placement immobilier (« FPI »)	12,4 %
Pétrole, gaz et autres combustibles	11,4 %
Télécommunications diversifiées	9,1 %
Produits pharmaceutiques	8,9 %
Services publics d'électricité	6,2 %
Tabac	5,4 %
Boissons	3,9 %
Banques	3,4 %
Matériel et produits semi-conducteurs	3,3 %
Produits ménagers	3,2 %
Conglomérats industriels	3,0 %
Services publics multiples	2,9 %
Hôtellerie, restauration et loisirs	2,6 %
Services de TI	2,5 %
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base	2,3 %
Produits alimentaires	2,2 %
Matériel de communications	2,0 %
Aérospatiale et défense	1,8 %
Assurance	1,8 %
Automobiles	1,6 %
Biotechnologie	1,6 %
Produits chimiques	1,1 %
Machinerie	1,0 %
Autres secteurs représentant moins de 1 % de l'actif net	6,2 %
Autres actifs, moins les passifs	0,2 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>

## Notes des états financiers (suite)

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net
	31 décembre 2016
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree</b>	
Produits pharmaceutiques	9,3 %
Aérospatiale et défense	6,5 %
Matériel et produits semi-conducteurs	5,2 %
Tabac	4,9 %
Médias	4,9 %
Biotechnologie	4,8 %
Logiciels	4,7 %
Commerce de détail spécialisé	4,4 %
Services de TI	4,2 %
Hôtellerie, restauration et loisirs	4,0 %
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base	3,5 %
Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques	3,5 %
Boissons	3,5 %
Produits chimiques	3,4 %
Conglomérats industriels	3,2 %
Produits alimentaires	3,0 %
Marchés des capitaux	3,0 %
Fournisseurs et services de soins de santé	2,7 %
Machinerie	2,4 %
Matériel de communications	2,2 %
Équipement et fournitures de soins de santé	2,1 %
Transport routier et ferroviaire	2,0 %
Fret aérien et logistique	1,9 %
Textiles, vêtements et articles de luxe	1,5 %
Matériel électrique	1,2 %
Assurance	1,0 %
Autres secteurs représentant moins de 1 % de l'actif net	7,0 %
Autres actifs, moins les passifs	(0,0)%*
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree</b>	
Secteur pharmaceutique	9,3 %
Aérospatiale et défense	6,5 %
Matériel et produits semi-conducteurs	5,2 %
Tabac	4,9 %
Médias	4,9 %
Biotechnologie	4,8 %
Logiciels	4,7 %
Commerce de détail spécialisé	4,4 %
Services de TI	4,2 %
Hôtellerie, restauration et loisirs	4,0 %
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base	3,5 %
Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques	3,5 %
Boissons	3,5 %
Produits chimiques	3,4 %
Conglomérats industriels	3,2 %
Produits alimentaires	3,0 %
Marchés des capitaux	3,0 %
Fournisseurs et services de soins de santé	2,7 %

## Notes des états financiers (suite)

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net
	31 décembre 2016
Machinerie	2,4 %
Matériel de communications	2,2 %
Équipement et fournitures de soins de santé	2,1 %
Transport routier et ferroviaire	2,0 %
Fret aérien et logistique	1,9 %
Textiles, vêtements et articles de luxe	1,5 %
Matériel électrique	1,2 %
Assurance	1,0 %
Autres secteurs représentant moins de 1 % de l'actif net	7,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,0 %*
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>

\* Représente moins de 0,1 %.

**Risque de crédit** — Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec les FNB WisdomTree. La juste valeur des titres à revenu fixe tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale des FNB WisdomTree au risque de crédit. Pour mieux gérer le risque de crédit des FNB WisdomTree, le gestionnaire surveille attentivement la solvabilité et la solidité opérationnelle des contreparties qui effectuent des transactions au nom des FNB WisdomTree. Toutes les nouvelles contreparties à des instruments financiers sont soumises à un processus d'approbation et doivent avoir une note de crédit approuvé d'au moins A.

Au 31 décembre 2016, les FNB WisdomTree ne détenaient pas de placements importants dans des titres à revenu fixe. Se reporter à l'inventaire du portefeuille pour connaître les notes de crédit des contreparties aux contrats de change.

**Risque de liquidité** — Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un FNB WisdomTree ne puissent pas être facilement convertis en espèces lorsque nécessaire. Les FNB WisdomTree conserveront vraisemblablement suffisamment de liquidités pour répondre aux dépenses et aux demandes de rachat de parts en investissant principalement dans des titres liquides. Toutefois, pour répondre à une demande inattendue et importante de rachats de parts, les FNB WisdomTree pourraient devoir se départir de placements dans des conditions qui ne sont pas optimales. Pour gérer la liquidité globale des FNB WisdomTree et leur permettre de respecter leurs obligations, les actifs des FNB WisdomTree sont principalement investis dans des titres négociés sur des marchés actifs et qui peuvent, selon le gestionnaire des FNB WisdomTree, être facilement cédés sur le marché en temps normal. De plus, les FNB WisdomTree conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats prévus.

Les passifs des FNB WisdomTree sont exigibles à moins de trois mois.

**Compensation des instruments financiers** — Le risque de crédit de la contrepartie lié à des dérivés hors cote de chaque FNB WisdomTree est habituellement limité au gain latent total porté en déduction de toute garantie détenue par le FNB WisdomTree. Le FNB WisdomTree tente de réduire le risque de contrepartie en concluant uniquement des ententes avec des contreparties qui, selon lui, disposent de ressources financières suffisantes pour respecter leurs obligations, et en surveillant la stabilité financière de ces contreparties. Tous les FNB WisdomTree règlent les contrats de change sur une base nette.

Dans le but de mieux définir ses droits contractuels et d'obtenir des garanties pouvant l'aider à réduire le risque de contrepartie, un FNB WisdomTree peut conclure une convention-cadre régie par l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (« convention-cadre de l'ISDA ») ou une convention similaire avec chacune des contreparties.

Aux fins de la présentation de l'information financière, les actifs et passifs financiers sont compensés lorsque le fonds bénéficie d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les montants nets figurant dans le tableau ci-dessous sont présentés dans l'état de la situation financière du FNB WisdomTree considéré.

## Notes des états financiers (suite)

FNB	Actifs				Passifs			
	Montants bruts à l'état de la situation financière	Montants bruts non compensés à l'état de la situation financière		Montant net	Montants bruts à l'état de la situation financière	Montants bruts non compensés à l'état de la situation financière		Montant net
		Instruments financiers	Garantie reçue			Instruments financiers		
<b>FINB d'actions européennes couvert WisdomTree</b>								
Contrats de change	94 068 \$	(692)\$	– \$	93 376 \$	844 \$	(692)\$	– \$	152 \$
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree</b>								
Contrats de change	87 540	(6 518)	–	81 022	6 883	(6 518)	–	365
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree</b>								
Contrats de change	114 457	(7 798)	–	106 659	8 219	(7 798)	–	421
<b>FINB à dividendes élevés américains WisdomTree</b>								
Contrats de change	13 994	(13 206)	–	788	13 206	(13 206)	–	–
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree</b>								
Contrats de change	2 476	(2 336)	–	140	2 336	(2 336)	–	–
<b>FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree</b>								
Contrats de change	14 673	(13 842)	–	831	13 842	(13 842)	–	–

### 4. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

**Frais de gestion** — Chaque FNB WisdomTree versera à WisdomTree les frais de gestion indiqués dans le tableau suivant en fonction de la valeur liquidative quotidienne moyenne des parts des FNB WisdomTree. WisdomTree, agissant en sa capacité de gestionnaire de chaque FNB WisdomTree, gère les activités quotidiennes de chaque FNB WisdomTree, dont la négociation d'ententes avec des fournisseurs de services et la supervision de ceux-ci, la préparation de rapports destinés aux porteurs de parts et aux autorités en valeurs mobilières et la gestion des activités de commercialisation. WisdomTree agit également à titre de fiduciaire des FNB WisdomTree. Les frais de gestion, majorés des taxes applicables, seront cumulés quotidiennement et seront payés chaque mois à terme échu. WisdomTree peut à son gré, renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion imposés à tout moment.

FNB	Taux des frais de gestion
FINB d'actions européennes couvert WisdomTree	
Parts couvertes	0,58 %
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree	
Parts à couverture variable	0,63 %
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree	
Parts couvertes	0,58 %
Parts non couvertes	0,48 %
FINB à dividendes élevés américains WisdomTree	
Parts couvertes	0,38 %
Parts non couvertes	0,35 %
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree	
Parts à couverture variable	0,43 %
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree	
Parts couvertes	0,38 %
Parts non couvertes	0,35 %

Afin d'offrir des frais de gestion efficaces et concurrentiels, WisdomTree peut convenir d'imposer des frais de gestion réduits par rapport aux frais de gestion qu'autrement elle aurait le droit de recevoir des FNB WisdomTree à l'égard des placements dans les FNB WisdomTree par certains porteurs de parts. Une somme égale à la différence entre les frais de gestion autrement facturables et les frais réduits du FNB WisdomTree sera distribuée en espèces par le FNB WisdomTree à ces porteurs à titre de distributions de frais de gestion.

**Charges d'exploitation** — Outre les frais de gestion, chaque FNB WisdomTree doit régler i) les frais engagés pour se conformer au Règlement 81-107 (notamment les frais liés à la mise sur pied et à l'exploitation continue du comité d'examen indépendant des FNB WisdomTree), ii) les courtages et les autres frais, charges, taxes, impôts ou droits (comme les droits de timbre) engagés dans le

## Notes des états financiers (suite)

cadre de l'exécution d'opérations de portefeuille ou d'opérations de création, d'échange et de rachat (notamment les frais, les charges, les taxes, les impôts ou les droits liés à l'achat ou à la vente de toute quantité de devises, ou au rapatriement de tout titre ou autre actif, liés à l'exécution d'opérations de portefeuille ou d'opérations de création, d'échange et de rachat), iii) les frais juridiques liés à un processus d'arbitrage, à un litige ou à un processus d'arbitrage ou à un litige en cours ou imminent, notamment dans le cadre de règlements conclus dans le cadre de ceux-ci, iv) les frais de distribution versés par le FNB WisdomTree dans le cadre d'un régime de réinvestissement des distributions adopté par le FNB WisdomTree, v) les intérêts, les taxes et les impôts de quelque nature que ce soit (notamment l'impôt sur le revenu, la taxe d'accise, la taxe de transfert et les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TPS et la TVH), vi) les frais liés à la prestation de services de prêt de titres, vii) les frais engagés pour se conformer à de nouvelles exigences du gouvernement ou des autorités de réglementation adoptées après l'établissement du FNB WisdomTree, et viii) les dépenses extraordinaires. Le paiement ou la prise en charge, par WisdomTree, des frais d'un FNB WisdomTree décrits aux alinéas i) à viii) ci-dessus, que WisdomTree n'est pas tenue de payer ou de prendre à sa charge, n'oblige pas WisdomTree à payer ou à prendre à sa charge ces frais ou des frais similaires d'un FNB WisdomTree à un autre moment. Il incombe au gestionnaire de régler tous les autres coûts et frais des FNB WisdomTree, y compris la rémunération payable au conseiller en valeurs, au dépositaire, à l'agent des transferts et à l'agent chargé de la tenue des registres, au mandataire aux fins du régime et à d'autres fournisseurs de services dont WisdomTree a retenu les services.

**Frais des FNB sous-jacents** — Les FNB WisdomTree peuvent investir dans un ou plusieurs FNB gérés par WisdomTree ou un membre de son groupe ou dans certains autres fonds d'investissement établis au Canada ou aux États-Unis (chacun, un « FNB sous-jacent »). Les frais payables par les FNB sous-jacents s'ajoutent aux frais payables par les FNB WisdomTree. Toutefois, un FNB WisdomTree ne peut investir dans un ou plusieurs FNB sous-jacents, que dans la mesure où il n'a pas à verser de frais de gestion ni de rémunération incitative qui, pour une personne raisonnable, constitueraient un dédoublement des frais que doit payer le FNB sous-jacent pour le même service.

### 5. PARTS RACHETABLES

Chacun des FNB WisdomTree est autorisé à émettre un nombre illimité de parts cessibles et rachetables d'un nombre illimité de catégories de parts, représentant une quote-part égale et indivise de son actif net. Les parts des FNB WisdomTree sont libellées en dollars canadiens.

Toutes les parts d'un FNB WisdomTree comportent des droits et des privilèges égaux. Chaque part entière donne droit à une voix à toutes les assemblées des porteurs de parts et confère le droit aux porteurs de parts de participer à parts égales à toutes les distributions effectuées par un FNB WisdomTree en leur faveur, sauf les distributions de frais de gestion, y compris les distributions de revenu net et de gains en capital réalisés nets et toute distribution effectuée à la dissolution du FNB WisdomTree. Les distributions de gains en capital sont automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles du FNB WisdomTree, et ces parts sont immédiatement regroupées de sorte que la valeur liquidative par part demeure inchangée. Seules des parts entièrement libérées et non susceptibles d'appel subséquent sont émises.

N'importe quel jour de Bourse, les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrit de parts (ou un multiple intégral de celui-ci) contre des paniers de titres et/ou une somme en espèces.

N'importe quel jour de bourse, les porteurs de parts peuvent faire racheter des parts de FNB WisdomTree au comptant à un prix de rachat par part correspondant au moins élevé des montants suivants: i) 95 % du cours de clôture pour les parts à la TSX, le jour de prise d'effet du rachat; et ii) la valeur liquidative par part le jour de prise d'effet du rachat. Le droit de faire racheter des parts d'un FNB WisdomTree peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Les opérations sur les parts de chaque FNB WisdomTree sont présentées ci-dessous. La contrepartie versée à l'achat des parts de lancement d'un FNB WisdomTree consiste généralement en une contribution en nature d'un portefeuille désigné de titres de capitaux propres constituant une représentation de l'échantillonnage du portefeuille des titres compris dans l'indice sous-jacent du FNB WisdomTree en cause et un montant en espèces. Les investisseurs qui souscrivent ou qui font racheter des parts de lancement peuvent se voir imposer des frais liés à la transaction d'achat et à la transaction de rachat pour compenser le transfert et les autres coûts de transaction associés à l'émission et au rachat des parts de lancement.

Les parts émises et en circulation sont considérées comme constituant le capital des FNB WisdomTree. Les FNB WisdomTree ne sont pas assujettis à des exigences externes en matière de capital et ne font pas l'objet, au-delà de celles énoncées dans le prospectus des FNB WisdomTree, de restrictions d'ordre juridique sur l'émission, le rachat ou la revente d'actions rachetables. Le capital reçu par

## Notes des états financiers (suite)

un FNB WisdomTree est géré de manière à ce qu'il atteigne ses objectifs de placement, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour répondre aux rachats demandés par les porteurs de parts.

FNB / Catégorie de parts	Exercice	Début de la période	Émises	Rachetées	Fin de la période
FINB d'actions européennes couvert WisdomTree <sup>1</sup>					
Parts couvertes	2016	–	700 001	(250 001)	450 000
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree <sup>1</sup>					
Parts à couverture variable	2016	–	500 001	(1)	500 000
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree <sup>1</sup>					
Parts couvertes	2016	–	500 000	–	500 000
Parts non couvertes	2016	–	500 001	(1)	500 000
FINB à dividendes élevés américains WisdomTree <sup>1</sup>					
Parts couvertes	2016	–	500 000	–	500 000
Parts non couvertes	2016	–	500 001	(1)	500 000
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree <sup>1</sup>					
Parts à couverture variable	2016	–	500 001	(1)	500 000
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree <sup>1</sup>					
Parts couvertes	2016	–	500 000	–	500 000
Parts non couvertes	2016	–	550 001	(50 001)	500 000

<sup>1</sup> Pour la période du 12 juillet 2016 (début des activités) au 31 décembre 2016.

## 6. IMPÔT SUR LE REVENU ET RETENUES D'IMPÔT

Les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment pour réduire les gains en capital réalisés futurs. Aux fins de l'impôt, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur 20 ans et portées en diminution des gains en capital réalisés et du résultat net au cours des années ultérieures. À la fin de l'année d'imposition la plus récente, le 31 décembre 2016, les FNB WisdomTree disposaient des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital suivantes.

FNB	Pertes en capital	Pertes autres qu'en capital
FINB d'actions européennes couvert WisdomTree	– \$	– \$
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree	2 655	–
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree	–	–
FINB à dividendes élevés américains WisdomTree	–	–
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree	–	–
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree	–	–

Chaque FNB WisdomTree entend distribuer la totalité de son revenu de placement net et suffisamment de gains en capital nets réalisés pour ne pas être assujéti à l'impôt. Les FNB WisdomTree ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat, si bien que l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé à l'état de la situation financière. La date de la fin de l'année d'imposition des FNB WisdomTree est le 31 décembre 2016.

Au 31 décembre 2016, le FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree est admissible ou entend devenir admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement, au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »).

Au 31 décembre 2016, le FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree ne répondait pas aux exigences d'une fiducie de fonds commun de placement, mais il prévoit respecter les exigences au cours de la période de grâce prenant fin le 31 mars 2017.

Les autres FNB WisdomTree ne répondaient pas aux exigences d'une fiducie de fonds commun de placement au 31 décembre 2016 et ne prévoient pas respecter les exigences au cours de la période de grâce prenant fin le 31 mars 2017. Ces FNB WisdomTree sont considérés comme des institutions financières au sens de la Loi et sont donc assujétiés aux règlements de réévaluation à la valeur de marché en ce qui a trait à leurs placements qui répondent à la définition de « biens réévalués à la valeur du marché » en vertu de la Loi. Par conséquent, tous les gains et pertes réalisés et les variations des gains et des pertes latents, à l'égard des biens réévalués à la valeur du marché, sont imposés annuellement à titre de revenu.

## Notes des états financiers (conclu)

De temps à autre, les distributions versées par les FNB WisdomTree seront supérieures au revenu net de placement et aux gains en capital réalisés imposables des FNB WisdomTree. Dans la mesure où l'excédent n'est pas désigné par les FNB WisdomTree comme un revenu aux fins d'imposition au Canada et imposable entre les mains des porteurs de parts rachetables, cette distribution excédentaire constitue un remboursement de capital et n'est pas immédiatement imposable entre les mains des porteurs de parts rachetables.

À l'heure actuelle, les FNB WisdomTree peuvent être assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées comme une charge distincte à l'état du résultat global.

### 7. PRISES DE POSITION COMPTABLES RÉCENTES

La version définitive d'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »), publiée par l'IASB en juillet 2014 remplacera l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. IFRS 9 introduit une méthode de classement et d'évaluation, un modèle prospectif unique de dépréciation fondé sur les pertes attendues et une approche remaniée de la comptabilité de couverture. La nouvelle méthode de classement des actifs financiers, fondée sur des principes, repose sur les caractéristiques des flux de trésorerie et le modèle économique dans lequel s'inscrit la détention de ces actifs. Cette nouvelle méthode se traduit aussi par l'application à tous les instruments financiers d'un modèle unique de dépréciation qui exigera une comptabilisation en temps opportun des pertes de crédit attendues. Elle comprend aussi des changements relativement au risque de crédit propre à une entité lorsque les passifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur, de façon que les gains découlant de la détérioration du risque de crédit propre à l'entité à l'égard de ces passifs ne soient plus comptabilisés en résultat net. IFRS 9 est applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, avec possibilité d'adoption anticipée. En outre, les changements relatifs au risque de crédit propre peuvent être appliqués par anticipation, de façon distincte, sans pour autant modifier la comptabilisation des instruments financiers. Les FNB WisdomTree évaluent actuellement l'incidence de l'application d'IFRS 9.

### 8. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

En date du 13 janvier 2017, les noms des FNB WisdomTree suivants ont été modifiés. Les CUSIP et les symboles boursiers demeurent inchangés.

Ancien nom du FNB	Nouveau nom du FNB
FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture dynamique WisdomTree	FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture dynamique WisdomTree	FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree

## Rapport des auditeurs indépendants

Aux porteurs de parts de

FINB d'actions européennes couvert WisdomTree

FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree [*auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture dynamique WisdomTree*]

FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree

FINB à dividendes élevés américains WisdomTree

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree [*auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture dynamique WisdomTree*]

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree

(collectivement, les « Fonds »)

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints des Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2016, et les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, et les tableaux des flux de trésorerie pour la période close à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Responsabilité de la direction à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement des auditeurs, et notamment de leur évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, les auditeurs prennent en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 31 décembre 2016, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour la période close à cette date conformément aux Normes internationales d'information financière.

Toronto, Canada  
Le 23 mars 2017

*Ernst & Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés





#### **FNB d'actions internationales :**

FINB d'actions européennes couvert WisdomTree (« EHE »)

FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable

WisdomTree (« DOI »)

*(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture dynamique WisdomTree)*

FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree (« IQD / IQD.B »)

#### **FNB d'actions américaines :**

FINB à dividendes élevés américains WisdomTree (« HID/HID.B »)

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree (« DQD »)

*(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture dynamique WisdomTree)*

FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree (DGR / DGR.B)

Pour plus de renseignements, communiquez avec nous.

WisdomTree Asset Management Canada, Inc.

161 Bay Street, 27<sup>th</sup> Floor

Toronto, ON M5J 2S1

1.866.893.TREE(8733)

[www.wisdomtree.com](http://www.wisdomtree.com)