



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2022

30 SEPTEMBRE 2022

Table des matières

Fonds d'actions/de revenu d'actions

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI.....	1
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI.....	12
Fonds d'infrastructures mondiales CI.....	24
Fonds nord-américain de dividendes CI.....	36
Fonds d'actions américaines CI.....	48

Fonds sectoriel(s)

Fonds d'immobilier mondial CI.....	59
Fonds de métaux précieux CI.....	72

Fonds équilibré(s)

Fonds de revenu et d'actions américain CI.....	82
--	----

Mandat(s) d'actions

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI.....	98
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI.....	107
Fiducie privée d'actions américaines CI.....	117

Mandat(s) sectoriel(s)

Fiducie privée d'énergie CI.....	127
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI.....	135
Fiducie privée d'immobilier mondial CI.....	145
Fiducie privée de métaux précieux CI.....	155

Mandat(s) de titres à revenu fixe

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI.....	164
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI.....	179
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI.....	196

Solution(s) de revenu réel

Fiducie de revenu réel à long terme CI.....	203
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI.....	211
Fiducie de revenu réel à court terme CI.....	219

Notes des états financiers	227
---	-----

Avis juridique	239
-----------------------------	-----

Le gestionnaire des Fonds, CI Investments Inc., nomme un auditeur indépendant pour qu'il réalise l'audit des états financiers annuels des Fonds. En vertu des lois canadiennes sur les valeurs mobilières (Règlement 81-106), si l'auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers semestriels, un avis accompagnant les états financiers doit en faire état.

L'auditeur indépendant des Fonds n'a pas effectué l'examen des présents états financiers semestriels en conformité avec les normes établies par Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada).

Pour demander un autre format de ce document, veuillez communiquer avec nous à servicefrancais@ci.com ou au 1 800 792-9355.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 804 937	556 399
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	147
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	25	2 272
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	25
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 586	440
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	7 047	279
Montant à recevoir pour la souscription de parts	295	184
Autres actifs	-	-
	1 813 892	559 746
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	1 816	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	27 430	714
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 666	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3 133	1 342
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	78	-
Frais d'administration à payer	8	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	36 131	2 056
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 777 761	557 690

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Série A	968 190	194 841	3,74	4,63	258 714 208	42 093 361
Série B	15 702	5 605	3,64	4,51	4 313 522	1 241 636
Série E	392	124	9,21	11,39	42 496	10 912
Série EF	2	1	9,21	11,39	258	127
Série F	348 029	71 849	4,58	5,62	75 935 590	12 782 777
Série I	229 895	16 225	5,48	6,66	41 969 205	2 435 482
Série O	1 151	1 065	9,24	11,43	124 512	93 156
Série P	4 421	325	5,04	6,14	876 407	52 930
Série W	2	1	8,59	10,63	283	139
Série X	209 977	267 654	4,44	5,46	47 303 088	49 043 246

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	11 625	3 189
Intérêts aux fins des distributions	289	27
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	93
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(26 875)	37 351
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(322 137)	32 605
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(337 098)	73 265
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(16 226)	(92)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	29	29
Rabais sur frais	175	42
Total des autres revenus	(16 022)	(21)
Total des revenus	(353 120)	73 244
Charges		
Frais de gestion (note 5)	13 609	4 539
Frais d'administration (note 5)	1 485	572
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	522	153
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	51	-
Retenues d'impôts	303	104
Taxe de vente harmonisée	1 504	499
Autres frais	-	-
Total des charges	17 475	5 868
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(370 595)	67 376

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série A	(184 634)	21 981	(0,73)	0,55	252 325 736	40 879 525
Série B	(3 643)	1 529	(0,70)	0,63	5 177 650	2 414 864
Série E	(70)	12	(1,75)	1,37	40 073	9 049
Série EF	-	1	(1,76)	1,41	246	116
Série F	(61 898)	8 553	(0,84)	0,68	73 829 281	12 601 206
Série I	(76 616)	2 478	(1,56)	0,84	48 982 472	2 971 740
Série O	(213)	126	(1,75)	1,47	121 534	86 809
Série P	(785)	43	(0,90)	0,78	876 531	54 867
Série W	-	1	(1,59)	1,36	269	125
Série X	(42 736)	32 652	(0,89)	0,66	48 057 541	49 452 001

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	194 841	199 307	5 605	15 530	124	117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(184 634)	21 981	(3 643)	1 529	(70)	12
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(31 756)	(1 135)	(638)	(66)	(13)	(1)
Remboursement de capital	-	(3 763)	-	(218)	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(31 756)	(4 898)	(638)	(284)	(13)	(3)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 355	13 193	20	392	13	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	25 686	3 691	595	248	13	3
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 111 810	-	21 989	-	329	-
Rachat de parts rachetables	(151 112)	(13 878)	(8 226)	(9 487)	(4)	(9)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	989 739	3 006	14 378	(8 847)	351	(6)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	773 349	20 089	10 097	(7 602)	268	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	968 190	219 396	15 702	7 928	392	120

	Série EF		Série F		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1	1	71 849	73 352	16 225	19 573
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	(61 898)	8 553	(76 616)	2 478
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(10 269)	(386)	(7 429)	(99)
Remboursement de capital	-	-	-	(1 279)	-	(329)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(10 269)	(1 665)	(7 429)	(428)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	64 940	4 130	6 286	2 607
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	6 484	909	7 402	417
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1	-	311 711	-	593 228	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(34 788)	(2 808)	(309 201)	(1 930)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	-	348 347	2 231	297 715	1 094
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1	276 180	9 119	213 670	3 144
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2	2	348 029	82 471	229 895	22 717

	Série O		Série P		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 065	1 041	325	343	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(213)	126	(785)	43	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(50)	(8)	(122)	(2)	-	-
Remboursement de capital	-	(27)	-	(6)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(50)	(35)	(122)	(8)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2	10	-	7	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	31	17	115	6	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	323	-	5 266	-	1	-
Rachat de parts rachetables	(7)	(12)	(378)	(8)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	349	15	5 003	5	1	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86	106	4 096	40	1	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 151	1 147	4 421	383	2	2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série X		Total du Fonds	
	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	267 654	285 849	557 690	595 114
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42 736)	32 652	(370 595)	67 376
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(6 324)	(1 509)	(56 601)	(3 206)
Remboursement de capital	-	(5 004)	-	(10 628)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 324)	(6 513)	(56 601)	(13 834)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	74 616	20 339
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 346	4 307	44 672	9 598
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	2 044 658	-
Rachat de parts rachetables	(12 963)	(10 872)	(516 679)	(39 004)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8 617)	(6 565)	1 647 267	(9 067)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(57 677)	19 574	1 220 071	44 475
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	209 977	305 423	1 777 761	639 589

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(370 595)	67 376
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	26 875	(37 351)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	522	153
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	322 137	(32 605)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	805 654	248 951
Achat de placements et de dérivés	(339 809)	(224 448)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1 146)	(70)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	78	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	8	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	23	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	443 743	22 006
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11 929)	(4 236)
Produit de l'émission de parts rachetables	31	10 017
Montant versé au rachat de parts rachetables	(440 413)	(28 485)
Acquisition des actifs de fonds dissous	6 601	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(445 710)	(22 704)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	4	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 967)	(698)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	147	466
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(1 816)	(233)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 176	2 832
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	289	27
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(52)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
	1 360 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	87 543 136	76 853 600	
	383 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	28 466 634	23 156 180	
	4 000 000	Element Fleet Management Corp.	47 113 198	65 200 000	
	540 000	iA Société financière inc.	38 486 919	37 902 600	
	195 000	Intact Corporation financière	36 243 088	38 120 550	
USD	658 000	KKR & Co., Inc.	43 232 927	39 083 917	
	332 000	Banque Royale du Canada	44 718 985	41 290 840	
USD	112 000	S&P Global Inc.	55 180 793	47 241 065	
	683 000	Financière Sun Life inc.	44 801 572	37 517 190	
	1 225 000	Trisura Group Ltd.	35 597 607	40 927 250	
			461 384 859	447 293 192	25,16
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	80 000	Adobe Inc.	44 920 023	30 411 802	
GBP	3 845 000	Alphawave IP Group PLC	14 356 852	8 171 983	
	621 000	CGI inc.	63 613 708	64 577 790	
	305 000	Kinaxis Inc.	46 019 202	41 806 350	
	800 000	Lightspeed Commerce Inc.	28 758 092	19 448 000	
USD	141 500	Mastercard Inc., catégorie A	63 589 251	55 577 388	
USD	177 500	Microsoft Corp.	61 142 588	57 104 664	
	460 000	Nuvei Corp. (\$ CA)	34 756 995	17 171 800	
USD	220 000	Salesforce Inc.	58 522 370	43 712 544	
	580 000	Shopify Inc., catégorie A	45 042 067	21 570 200	
			460 721 148	359 552 521	20,23
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	379 000	AMETEK Inc.	62 755 753	59 373 724	
	290 000	Boyd Group Services Inc.	49 690 448	50 445 500	
	470 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	43 880 836	43 338 700	
USD	405 000	CoStar Group Inc.	33 280 996	38 965 466	
	1 275 000	GFL Environmental Inc.	52 412 069	44 510 250	
	253 000	Thomson Reuters Corp.	33 734 910	35 875 400	
	403 000	WSP Global Inc.	64 833 133	61 304 361	
			340 588 145	333 813 401	18,78
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	497 000	Amazon.com Inc.	94 899 353	77 577 997	
	800 000	Aritzia Inc.	32 920 453	36 312 000	
USD	255 000	Etsy Inc.	36 178 750	35 270 217	
			163 998 556	149 160 214	8,39
SOINS DE SANTÉ					
USD	413 000	Edwards Lifesciences Corp.	61 241 853	47 140 213	
USD	169 000	Stryker Corp.	55 779 999	47 282 588	
USD	62 700	UnitedHealth Group Inc.	39 216 779	43 741 840	
			156 238 631	138 164 641	7,77
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	474 000	Alphabet Inc., catégorie C	71 142 481	62 955 164	
USD	301 500	Meta Platforms Inc., catégorie A	87 817 568	56 507 603	
			158 960 049	119 462 767	6,72
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
	740 000	Alimentation Couche-Tard Inc.	38 436 673	41 151 400	
USD	140 000	Estée Lauder Cos. Inc. (The), catégorie A	45 033 707	41 752 685	
	1 085 000	Jamieson Wellness Inc.	39 034 167	36 358 350	
			122 504 547	119 262 435	6,71
IMMOBILIER					
	695 000	FPI Allied Properties	30 539 493	19 015 200	
	305 000	Colliers International Group Inc.	46 099 982	38 609 950	
	1 700 000	Tricon Residential Inc.	30 494 251	20 315 000	
			107 133 726	77 940 150	4,38

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉNERGIE				
380 000	Canadian Natural Resources Ltd.	30 075 786	24 434 000	
700 000	Enbridge Inc.	37 779 073	35 854 000	
		67 854 859	60 288 000	3,39
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		2 039 234 231	1 804 937 321	101,53
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(150 289)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		2 039 234 231	1 804 937 321	101,53
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			(27 404 516)	(1,54)
Total du portefeuille de placements		2 039 266 187	1 777 532 805	99,99
Autres actifs (passifs) nets			227 896	0,01
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			1 777 760 701	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	6 460 221	USD	5 031 129	1,28	(489 901)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	22 175 207	USD	17 037 996	1,30	(1 361 488)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2022	CAD	25 988 679	USD	20 238 671	1,28	(1 968 747)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 octobre 2022	CAD	535 416	USD	407 850	1,31	(27 999)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2022	CAD	32 382 759	USD	25 153 807	1,29	(2 364 370)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2022	CAD	1 050 477	USD	800 388	1,31	(54 809)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	December 15, 2022	CAD	332 569	GBP	219 000	1,52	(5 482)
Citigroup Inc.	A-2	20 octobre 2022	CAD	26 860 005	USD	20 626 319	1,30	(1 633 686)
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2022	CAD	25 980 381	USD	20 238 671	1,28	(1 977 045)
Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2022	CAD	1 315 820	USD	1 001 831	1,31	(67 646)
Citigroup Inc.	A-2	December 15, 2022	CAD	303 068	GBP	200 000	1,52	(5 655)
Citigroup Inc.	A-2	December 15, 2022	GBP	323 000	CAD	485 197	0,67	13 390
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 décembre 2022	CAD	6 261 515	USD	4 674 628	1,34	(193 855)
HSBC Holdings PLC	A-2	20 octobre 2022	CAD	22 196 368	USD	17 037 996	1,30	(1 340 327)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2022	CAD	1 051 118	USD	800 388	1,31	(54 168)
HSBC Holdings PLC	A-2	December 15, 2022	GBP	234 000	CAD	356 873	0,66	4 332
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 octobre 2022	CAD	22 195 653	USD	17 037 996	1,30	(1 341 043)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 novembre 2022	CAD	26 043 425	USD	20 238 671	1,29	(1 914 001)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2022	CAD	2 441 150	USD	1 822 521	1,34	(75 638)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	December 15, 2022	CAD	4 052 615	GBP	2 676 000	1,51	(78 092)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	December 15, 2022	GBP	181 000	CAD	271 521	0,67	7 873
Morgan Stanley	A-2	20 octobre 2022	CAD	22 141 472	USD	17 037 996	1,30	(1 395 224)
Morgan Stanley	A-2	15 novembre 2022	CAD	41 576 382	USD	32 381 873	1,28	(3 155 500)
Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2022	CAD	2 504 364	USD	1 869 851	1,34	(77 784)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2022	CAD	26 041 603	USD	20 238 671	1,29	(1 915 823)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2022	CAD	790 595	USD	600 291	1,32	(38 369)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2022	CAD	1 317 063	USD	1 000 485	1,32	(64 544)
Banque Royale du Canada	A-1+	December 15, 2022	CAD	487 700	GBP	334 000	1,46	(27 866)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 octobre 2022	CAD	31 765 972	USD	24 927 000	1,27	(2 668 783)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	20 803 087	USD	16 190 937	1,28	(1 562 854)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	20 796 529	USD	16 190 937	1,28	(1 569 412)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(27 404 516)

[‡]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	25	(25)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	25	(25)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(27 430)	25	-	(27 405)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(27 430)	25	-	(27 405)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 272	(528)	-	1 744
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2 272	(528)	-	1 744
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(714)	528	-	(186)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(714)	528	-	(186)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	511	147
Paiements indirects [†]	144	62

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	42 093 361	40 624 002	1 241 636	3 231 490	10 912	9 696	127	113
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 061 360	2 498 038	6 362	77 437	1 275	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 393 329	695 396	151 592	48 323	1 250	204	10	3
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	245 178 196	-	4 972 369	-	29 465	-	121	-
Parts rachetables rachetées	(36 012 038)	(2 628 124)	(2 058 437)	(1 834 151)	(406)	(781)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	258 714 208	41 189 312	4 313 522	1 523 099	42 496	9 119	258	116

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 782 777	12 486 233	2 435 482	2 852 165	93 156	86 164	52 930	54 238
Parts rachetables émises contre trésorerie	12 279 632	651 252	1 009 051	355 499	130	753	(522)	1 006
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 322 842	142 357	1 257 957	55 681	3 148	1 307	21 344	863
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	56 594 399	-	90 853 520	-	28 814	-	875 392	-
Parts rachetables rachetées	(7 044 060)	(446 529)	(53 586 805)	(260 245)	(736)	(901)	(72 737)	(1 141)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	75 935 590	12 833 313	41 969 205	3 003 100	124 512	87 323	876 407	54 966

	Série W		Série X	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	139	123	49 043 246	49 906 086
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13	4	914 419	693 328
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	131	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(2 654 577)	(1 746 580)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	283	127	47 303 088	48 852 834

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,18*
Série B	2,250	0,18*
Série E	1,900	0,18*
Série EF	0,900	0,18*
Série F	0,950	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,18*
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,12
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12*
Série X	1,250	0,18

*À compter du 9 avril 2022, le taux des frais d'administration annuels a été réduit de 0,20 % à 0,18 % pour la série A, de 0,19 % à 0,18 % pour la série B, de 0,20 % à 0,18 % pour la série E, de 0,20 % à 0,18 % pour la série EF, de 0,20 % à 0,18 % pour la série O et de 0,14 % à 0,12 % pour la série W.

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	59 238	14 082
Garanties (hors trésorerie)	60 423	14 363

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	38	34
Charges	(9)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	29	29
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	23,1	14,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	25,42
Technologies de l'information	18,00
Produits industriels	14,09
Soins de santé	8,49
Biens de consommation discrétionnaire	8,46
Services de communication	8,26
Immobilier	6,33
Biens de consommation de base	6,16
Énergie	4,56
Contrat(s) de change à terme	0,28
Autres actifs (passifs) nets	(0,05)
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 180 494 000 \$ (55 640 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	784 483	(417 988)	366 495	20,6
Livre sterling	8 172	(4 154)	4 018	0,2
Total	792 655	(422 142)	370 513	20,8

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	259 811	(146 838)	112 973	20,3
Livre sterling	2 691	(1 412)	1 279	0,2
Total	262 502	(148 250)	114 252	20,5

-Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 37 051 000 \$ (11 425 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	1 804 937	-	-	1 804 937
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(27 405)	-	(27 405)
Total	1 804 937	(27 405)	-	1 777 532

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	556 399	-	-	556 399
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1 558	-	1 558
Total	556 399	1 558	-	557 957

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 190 614	1 053 880
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 818	136
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	2 311
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	97
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 869	1 253
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	881	514
Montant à recevoir pour la souscription de parts	469	1 332
Autres actifs	-	-
	1 199 652	1 059 523
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14 186	483
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5 887	2 248
Montant à payer pour le rachat de parts	1 080	2 051
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	47	-
Frais d'administration à payer	6	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	21 206	4 782
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 178 446	1 054 741

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série A	557 435	511 099	23,37	27,40	23 853 948
Série B	18 492	26 943	22,85	26,84	809 341	1 003 825
Série E	12 197	3 659	10,50	12,31	1 161 237	297 302
Série EF	602	613	10,50	12,30	57 369	49 845
Série F	356 366	385 714	30,17	35,09	11 810 152	10 990 778
Série I	212 761	110 996	36,53	42,13	5 824 043	2 634 488
Série O	10 076	3 563	10,53	12,33	957 255	288 942
Série P	10 467	12 152	33,16	38,31	315 653	317 211
Série W	50	2	10,22	11,98	4 929	130

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	8 569	3 839
Intérêts aux fins des distributions	-	228
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	60 431	50 100
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(235 708)	50 044
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(166 708)	104 211
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3 682)	(4)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	67	20
Rabais sur frais	180	157
Autres revenus	3	-
Total des autres revenus	(3 432)	173
Total des revenus	(170 140)	104 384
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 291	8 125
Frais d'administration (note 5)	1 030	1 014
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	319	103
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	13	-
Retenues d'impôts	345	166
Taxe de vente harmonisée	936	942
Autres frais	-	-
Total des charges	10 935	10 351
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(181 075)	94 033

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série A	(85 823)	44 002	(3,59)	2,29	23 930 456	19 214 976
Série B	(3 419)	5 022	(3,73)	2,73	917 184	1 831 756
Série E	(1 592)	290	(1,42)	1,04	1 122 332	279 001
Série EF	(90)	64	(1,47)	1,16	61 348	55 443
Série F	(53 952)	33 057	(4,57)	3,12	11 814 136	10 623 482
Série I	(33 397)	10 109	(5,24)	3,94	6 376 978	2 565 099
Série O	(1 248)	348	(1,34)	1,17	931 741	299 364
Série P	(1 551)	1 140	(4,85)	3,60	319 853	316 607
Série W	(3)	1	(0,69)	1,14	4 055	126

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	511 099	514 894	26 943	60 858	3 659	3 284
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(85 823)	44 002	(3 419)	5 022	(1 592)	290
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(7 369)	(5 759)	(271)	(541)	(173)	(39)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 369)	(5 759)	(271)	(541)	(173)	(39)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	27 447	40 569	128	1 561	44	178
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 714	5 151	265	517	161	39
Acquisition des actifs de fonds clôturés	191 086	-	-	-	10 595	-
Rachat de parts rachetables	(85 719)	(36 380)	(5 154)	(29 640)	(497)	(40)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	139 528	9 340	(4 761)	(27 562)	10 303	177
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 336	47 583	(8 451)	(23 081)	8 538	428
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	557 435	562 477	18 492	37 777	12 197	3 712

	Série EF		Série F		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	613	701	385 714	359 128	110 996	101 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(90)	64	(53 952)	33 057	(33 397)	10 109
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(12)	(11)	(3 631)	(3 187)	(1 949)	(770)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12)	(11)	(3 631)	(3 187)	(1 949)	(770)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	122	6	44 676	24 961	53 378	9 791
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	5	2 507	2 131	1 926	746
Acquisition des actifs de fonds clôturés	28	-	5 544	-	225 825	-
Rachat de parts rachetables	(63)	(85)	(24 492)	(23 466)	(144 018)	(7 036)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	91	(74)	28 235	3 626	137 111	3 501
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11)	(21)	(29 348)	33 496	101 765	12 840
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	602	680	356 366	392 624	212 761	113 933

	Série O		Série P		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 563	3 458	12 152	11 624	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 248)	348	(1 551)	1 140	(3)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(242)	(75)	(96)	(95)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(242)	(75)	(96)	(95)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	193	75	85	46	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	233	68	94	92	1	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	8 466	-	157	-	13	-
Rachat de parts rachetables	(696)	(58)	(364)	(259)	(8)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 003	203	(38)	(82)	52	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 513	476	(1 685)	963	48	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10 076	3 934	10 467	12 587	50	2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 054 741	1 055 041
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(181 075)	94 033
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(13 743)	(10 477)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 744)	(10 477)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	125 916	77 344
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11 905	8 749
Acquisition des actifs de fonds clôturés	441 714	-
Rachat de parts rachetables	(261 011)	(96 964)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	318 524	(10 871)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	123 705	72 685
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 178 446	1 127 726

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(181 075)	94 033
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(60 431)	(50 100)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	319	103
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	235 708	(50 044)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	241 789	118 394
Achat de placements et de dérivés	(98 209)	(87 289)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(615)	(273)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	47	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	6	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	96	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	137 637	24 817
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 840)	(1 728)
Produit de l'émission de parts rachetables	72 887	47 248
Montant versé au rachat de parts rachetables	(208 089)	(67 098)
Acquisition des actifs de fonds dissous	5 089	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(131 953)	(21 578)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 684	3 239
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	136	(3 201)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5 818	39
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 608	3 401
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	228
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(13)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	129 204	AMETEK Inc.	21 005 080	20 240 957	
	163 170	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	5 469 578	4 593 236	
	967 034	Bird Construction Inc.	8 828 613	5 763 523	
	62 386	Boyd Group Services Inc.	12 006 534	10 852 045	
	573 882	Brookfield Business Corp., catégorie A	15 777 107	17 560 789	
	1 239 452	Brookfield Business Partners LP	33 152 078	33 539 571	
USD	42 417	CACI International Inc., catégorie A	13 997 664	15 296 216	
	430 101	Cargojet Inc.	26 365 956	47 999 272	
USD	194 200	CoStar Group Inc.	18 250 398	18 684 182	
USD	61 793	John Bean Technologies Corp.	8 598 391	7 340 767	
USD	442 561	Sensata Technologies Holding PLC	26 785 463	22 790 443	
	703 065	Stantec Inc.	23 215 426	42 591 678	
	425 503	TFI International Inc.	19 505 400	53 192 130	
USD	26 286	TransDigm Group Inc.	19 836 368	19 056 301	
	289 692	Waste Connections Inc.	22 286 082	54 071 011	
			275 080 138	373 572 121	31,70
SERVICES FINANCIERS					
USD	5 565	Arthur J. Gallagher & Co.	972 009	1 316 205	
	147 741	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd., catégorie A	8 672 113	8 350 321	
	386 323	Element Fleet Management Corp.	4 141 139	6 297 065	
USD	170 143	First Republic Bank	17 591 736	30 682 779	
USD	116 837	Globe Life Inc.	9 805 934	16 090 861	
USD	724 757	KKR & Co., Inc.	32 122 393	43 049 153	
USD	13 344	Markel Corp.	13 218 166	19 985 139	
USD	8 277	S&P Global Inc.	3 442 754	3 491 199	
USD	358 088	SLM Corp.	5 837 529	6 920 082	
	64 374	Groupe TMX Limitée	7 252 128	8 179 360	
	1 159 034	Trisura Group Ltd.	11 993 708	38 723 326	
USD	97 731	Willis Towers Watson PLC	20 384 686	27 127 044	
			135 434 295	210 212 534	17,84
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
	360 482	CGI inc.	27 901 016	37 486 524	
	141 882	Converge Technology Solutions Corp.	1 465 853	932 165	
	1 090 757	Dye & Durham Ltd.	14 183 276	18 564 684	
USD	105 424	Fiserv Inc.	13 658 322	13 626 360	
	131 216	Kinaxis Inc.	19 567 029	17 985 777	
	8 346 165	Quisitive Technologies Solutions Inc.	9 628 360	4 340 006	
	1 251 853	Softchoice Corp.	28 560 352	25 725 579	
USD	6 353	SS&C Technologies Holdings Inc.	524 803	419 040	
USD	86 291	VeriSign Inc.	22 097 311	20 704 705	
			137 586 322	139 784 840	11,86
SOINS DE SANTÉ					
	481 723	Andlauer Healthcare Group Inc.	12 380 432	22 905 929	
USD	326 748	Boston Scientific Corp.	15 852 594	17 480 915	
USD	29 300	Charles River Laboratories International Inc.	8 540 813	7 965 196	
	1 372 778	dentalcorp Holdings Ltd.	19 469 346	10 913 585	
	3 583 774	Hamilton Thorne Ltd.	5 781 458	6 092 416	
	3 802 941	kneat.com, Inc.	11 651 757	9 393 264	
USD	94 770	Laboratory Corp. of America Holdings	17 683 420	26 811 787	
	962 598	Vitalhub Corp.	2 821 524	2 310 235	
			94 181 344	103 873 327	8,81
IMMOBILIER					
	189 108	Colliers International Group Inc.	22 912 144	23 939 182	
	1 749 676	Information Services Corp.	33 092 455	38 580 355	
USD	109 504	Lamar Advertising Co., catégorie A	13 859 919	12 477 714	
	10 395 921	NexLiving Communities Inc.	1 999 471	1 559 388	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		IMMOBILIER (suite)			
	1 336 222	Real Matters Inc.	6 978 842	6 347 055	
	409 478	Tricon Residential Inc.	5 857 692	4 893 262	
			84 700 523	87 796 956	7,45
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	891 059	Liberty Braves Group	27 742 217	33 848 769	
USD	314 247	Live Nation Entertainment Inc.	20 124 117	33 007 831	
			47 866 334	66 856 600	5,67
		ÉNERGIE			
	3 132 219	Enerflex Ltd.	38 874 144	18 574 059	
	706 902	Parkland Corp. of Canada	18 706 177	20 924 299	
	92 909	Pason Systems Inc.	1 339 532	1 228 257	
	516 366	Pembina Pipeline Corp.	21 012 170	21 666 717	
			79 932 023	62 393 332	5,30
		SERVICES PUBLICS			
	955 773	Brookfield Infrastructure Partners LP	30 004 017	47 358 552	
	1 065 293	Superior Plus Corp.	12 347 670	10 674 236	
			42 351 687	58 032 788	4,92
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	271 734	Cedar Fair LP	18 508 433	15 446 054	
	2 261 256	Gamehost Inc.	25 443 909	17 637 797	
	373 965	Pollard Banknote Ltd.	11 022 999	7 086 637	
USD	30 895	Vail Resorts Inc.	9 905 787	9 202 827	
			64 881 128	49 373 315	4,19
		MATÉRIAUX			
	214 300	Aris Gold Corp., bons de souscription, 29 juillet 2025	55 718	46 075	
USD	196 812	Berry Global Group Inc.	15 170 396	12 649 937	
	182 430	Stella-Jones Inc.	7 144 896	7 074 635	
			22 371 010	19 770 647	1,68
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	29 610	Flow Beverage Corp., bons de souscription, 29 juin 2023	296	148	
	565 370	Jamieson Wellness Inc.	14 742 431	18 945 549	
USD	19 400	TPCO Holding Corp., bons de souscription, 15 janvier 2026	3 658	1 742	
			14 746 385	18 947 439	1,61
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	999 131 189	1 190 613 899	101,03
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(156 208)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	998 974 981	1 190 613 899	101,03
		Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)		(14 185 588)	(1,20)
		Total du portefeuille de placements	998 974 981	1 176 428 311	99,83
		Autres actifs (passifs) nets		2 017 804	0,17
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 178 446 115	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	630 900	USD	484 743	1,30	(38 735)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	3 544 071	USD	2 760 072	1,28	(268 759)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2022	CAD	14 257 363	USD	11 102 914	1,28	(1 080 053)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 octobre 2022	CAD	5 048 791	USD	3 845 892	1,31	(264 016)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2022	CAD	17 765 149	USD	13 799 353	1,29	(1 297 091)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2022	CAD	9 905 649	USD	7 547 391	1,31	(516 828)
Citigroup Inc.	A-2	20 octobre 2022	CAD	764 186	USD	586 833	1,30	(46 480)
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2022	CAD	14 252 811	USD	11 102 914	1,28	(1 084 605)
Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2022	CAD	12 407 743	USD	9 446 933	1,31	(637 882)
HSBC Holdings PLC	A-2	20 octobre 2022	CAD	631 502	USD	484 743	1,30	(38 133)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2022	CAD	9 911 687	USD	7 547 391	1,31	(510 790)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 octobre 2022	CAD	631 482	USD	484 743	1,30	(38 154)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 novembre 2022	CAD	14 287 397	USD	11 102 914	1,29	(1 050 019)
Morgan Stanley	A-2	20 octobre 2022	CAD	629 940	USD	484 743	1,30	(39 695)
Morgan Stanley	A-2	15 novembre 2022	CAD	22 808 761	USD	17 764 663	1,28	(1 731 104)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 octobre 2022	CAD	26 311 310	USD	20 352 000	1,29	(1 803 431)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2022	CAD	14 286 397	USD	11 102 914	1,29	(1 051 018)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2022	CAD	7 455 049	USD	5 660 543	1,32	(361 809)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2022	CAD	12 419 468	USD	9 434 239	1,32	(608 628)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	11 412 552	USD	8 882 331	1,28	(857 380)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	11 408 955	USD	8 882 331	1,28	(860 978)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(14 185 588)

[‡]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14 186)	-	-	(14 186)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14 186)	-	-	(14 186)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 311	(368)	-	1 943
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2 311	(368)	-	1 943
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(483)	368	-	(115)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(483)	368	-	(115)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	313	97
Paiements indirects [†]	88	41

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	18 651 036	19 082 859	1 003 825	2 294 471	297 302	271 183	49 845	57 993
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 102 565	1 404 288	5 194	55 409	4 096	14 032	10 390	507
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	272 217	177 839	10 956	18 274	14 507	2 963	375	347
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	7 207 763	-	-	-	889 676	-	2 327	-
Parts rachetables rachetées	(3 379 633)	(1 263 678)	(210 634)	(1 040 156)	(44 344)	(2 993)	(5 568)	(6 583)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	23 853 948	19 401 308	809 341	1 327 998	1 161 237	285 185	57 369	52 264

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	10 990 778	10 553 955	2 634 488	2 514 412	288 942	285 940	317 211	317 027
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 348 157	688 278	1 438 446	227 016	(3 655)	15 318	2 157	2 188
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	78 994	58 113	50 248	17 142	21 004	5 255	2 691	2 327
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	163 262	-	5 537 358	-	709 344	-	4 246	-
Parts rachetables rachetées	(771 039)	(643 516)	(3 836 497)	(161 885)	(58 380)	(4 413)	(10 652)	(6 526)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	11 810 152	10 656 830	5 824 043	2 596 685	957 255	302 100	315 653	315 016

	Série W	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	130	125
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 307	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	99	2
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	1 117	-
Parts rachetables rachetées	(724)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	4 929	127

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	2,000	0,20
Série B	2,250	0,20
Série E	1,925	0,15*
Série EF	0,925	0,15*
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15*
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

*À compter du 9 avril 2022, le taux des frais d'administration annuels a été réduit de 0,20 % à 0,15 % pour la série E, de 0,20 % à 0,15 % pour la série EF et de 0,20 % à 0,15 % pour la série O.

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	5 530
Garanties (hors trésorerie)	-	5 641

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	86	23
Charges	(19)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	67	20
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	21,6	13,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	31,97
Services financiers	16,39
Technologies de l'information	12,35
Soins de santé	8,08
Services de communication	6,96
Immobilier	6,39
Énergie	5,76
Services publics	4,62
Biens de consommation discrétionnaire	3,97
Matériaux	2,06
Biens de consommation de base	1,37
Contrat(s) de change à terme	0,17
Autres actifs (passifs) nets	(0,09)
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 119 061 000 \$ (105 388 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	455 897	(224 957)	230 940	19,6
Total	455 897	(224 957)	230 940	19,6

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	356 428	(157 867)	198 561	18,8
Total	356 428	(157 867)	198 561	18,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 23 094 000 \$ (19 856 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	1 190 614	-	-	1 190 614
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(14 186)	-	(14 186)
Total	1 190 614	(14 186)	-	1 176 428

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	1 053 880	-	-	1 053 880
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1 828	-	1 828
Total	1 053 880	1 828	-	1 055 708

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	514 600	530 012
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14 445	15 409
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	446	1 170
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	83
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	786	225
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	617	1 749
Autres actifs	-	-
	530 894	548 649
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 582	210
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat de parts	499	639
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de service à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	5 082	849
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	525 812	547 800

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série A	286 512	306 546	7,90	8,75	36 272 904
Série B	8 934	10 822	7,72	8,57	1 157 671	1 262 907
Série E	2 259	2 532	10,36	11,48	218 147	220 640
Série EF	29	31	10,36	11,48	2 767	2 693
Série F	182 128	183 651	9,47	10,43	19 231 011	17 609 434
Série I	11 716	12 603	11,20	12,25	1 045 710	1 029 117
Série O	15 600	15 891	10,36	11,48	1 505 065	1 384 189
Série P	4 448	4 597	10,35	11,33	429 636	405 800
Série W	6 408	184	9,38	10,40	683 112	17 724
Série X	7 778	10 943	8,73	9,66	890 649	1 133 127

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	10 374	8 593
Intérêts aux fins des distributions	104	20
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 047	17 340
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(48 042)	(2 357)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(36 517)	23 596
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(3)	(46)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	31	19
Rabais sur frais	145	132
Total des autres revenus	173	105
Total des revenus	(36 344)	23 701
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 909	3 656
Frais d'administration (note 5)	591	532
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	78	234
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	18	22
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	1 092	1 044
Taxe de vente harmonisée	463	435
Autres frais	-	-
Total des charges	6 153	5 924
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42 497)	17 777

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série A	(24 045)	9 194	(0,67)	0,27	35 430 551	33 722 908
Série B	(768)	795	(0,63)	0,39	1 232 695	2 077 837
Série E	(190)	93	(0,87)	0,41	219 087	231 905
Série EF	(2)	2	(0,83)	0,72	2 725	3 072
Série F	(14 151)	5 977	(0,74)	0,38	18 851 537	15 707 365
Série I	(831)	617	(0,80)	0,54	1 031 876	1 145 272
Série O	(1 143)	604	(0,78)	0,48	1 455 792	1 265 024
Série P	(326)	90	(0,80)	0,45	408 586	196 422
Série W	(400)	-	(0,79)	-	509 172	-
Série X	(641)	405	(0,69)	0,34	926 299	1 192 491

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	306 546	257 456	10 822	20 925	2 532	2 453
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 045)	9 194	(768)	795	(190)	93
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 608)	(1 345)	(46)	(81)	(14)	(13)
Profits nets réalisés	(4 771)	-	(175)	-	(38)	-
Remboursement de capital	-	(5 701)	-	(366)	-	(52)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 379)	(7 046)	(221)	(447)	(52)	(65)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	27 274	30 199	715	901	15	200
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 236	5 756	211	411	51	62
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	13 584	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(22 120)	(22 895)	(1 825)	(10 599)	(97)	(266)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 390	26 644	(899)	(9 287)	(31)	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(20 034)	28 792	(1 888)	(8 939)	(273)	24
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	286 512	286 248	8 934	11 986	2 259	2 477

	Série EF		Série F		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	31	72	183 651	144 405	12 603	12 829
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2)	2	(14 151)	5 977	(831)	617
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(1 948)	(1 206)	(184)	(145)
Profits nets réalisés	-	-	(1 968)	-	(52)	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	(2 574)	-	(159)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	(3 916)	(3 780)	(236)	(304)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	30 345	20 570	1 642	193
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	2 633	2 450	225	292
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	2 022	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(45)	(16 434)	(11 389)	(1 687)	(592)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(44)	16 544	13 653	180	(107)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2)	(43)	(1 523)	15 850	(887)	206
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	29	29	182 128	160 255	11 716	13 035

	Série O		Série P		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	15 891	12 889	4 597	1 908	184	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 143)	604	(326)	90	(400)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(249)	(144)	(66)	(22)	(81)	-
Profits nets réalisés	(257)	-	(22)	-	-	-
Remboursement de capital	-	(370)	-	(26)	(95)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(506)	(514)	(88)	(48)	(176)	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 684	1 716	493	228	7 180	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	487	499	87	48	176	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(813)	(1 261)	(315)	(76)	(556)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 358	954	265	200	6 800	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(291)	1 044	(149)	242	6 224	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	15 600	13 933	4 448	2 150	6 408	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série X		Total du Fonds	
	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	10 943	10 770	547 800	463 707
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(641)	405	(42 497)	17 777
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(63)	(65)	(4 259)	(3 021)
Profits nets réalisés	(117)	-	(7 400)	-
Remboursement de capital	-	(210)	(95)	(9 459)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(180)	(275)	(11 754)	(12 480)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	69 348	54 007
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	157	239	9 263	9 758
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	15 606
Rachat de parts rachetables	(2 501)	(369)	(46 348)	(47 492)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 344)	(130)	32 263	31 879
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 165)	-	(21 988)	37 176
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 778	10 770	525 812	500 883

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42 497)	17 777
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 047)	(17 340)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(18)	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	78	234
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	48 042	2 357
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	31 388	90 112
Achat de placements et de dérivés	(57 951)	(94 281)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(561)	306
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	83	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(22 483)	(828)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 491)	(2 722)
Produit de l'émission de parts rachetables	61 272	35 964
Montant versé au rachat de parts rachetables	(37 280)	(30 622)
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	1 084
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	21 501	3 704
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	18	(6)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(982)	2 876
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15 409	9 414
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14 445	12 284
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 723	7 855
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	104	18
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.				
134 283	Cheniere Energy Inc.	11 157 670	30 774 926	
50 676	Crown Castle International Corp.	5 785 803	10 118 680	
157 135	Dominion Resources Inc.	14 897 554	15 000 898	
133 808	Entergy Corp.	17 995 191	18 600 001	
17 321	Equinix Inc.	13 326 822	13 610 263	
374 301	Hess Midstream L.P.	10 972 968	13 194 869	
73 430	NextEra Energy Inc.	4 369 174	7 953 319	
463 845	OGE Energy Corp.	20 703 420	23 361 083	
629 366	Plains GP Holdings L.P.	13 141 796	9 484 872	
54 526	SBA Communications Corp.	9 582 953	21 439 678	
76 765	Sempra Energy	11 671 239	15 899 526	
117 774	Targa Resources Corp.	9 488 452	9 816 534	
490 357	The Williams Co., Inc.	15 865 081	19 392 650	
73 622	Union Pacific Corp.	20 176 080	19 812 742	
		179 134 203	228 460 041	43,46
CANADA				
390 376	AltaGas Ltd.	11 046 917	10 325 445	
328 836	Boralex Inc., catégorie A	8 097 790	14 426 035	
75 105	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 724 354	11 204 164	
187 112	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	11 659 926	17 253 598	
222 123	Emera Inc.	12 922 796	12 414 454	
333 378	Enbridge Inc.	15 020 826	17 075 621	
178 413	Keyera Corp.	5 749 242	5 074 066	
282 084	Northland Power Inc.	8 433 379	11 410 298	
6 354 093	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	7 624 912	6 290 552	
3 196 750	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd., bons de souscription, 16 août 2024	-	399 594	
882 162	TransAlta Corp.	9 035 083	10 771 198	
		98 315 225	116 645 025	22,18
AUSTRALIE				
2 607 984	Atlas Arteria Ltd.	15 498 304	14 356 171	
884 062	Atlas Arteria Ltd., Droits (6 octobre 2022)	-	1	
1 590 891	Transurban Group	19 041 092	17 346 076	
		34 539 396	31 702 248	6,03
ALLEMAGNE				
363 483	RWE AG, catégorie A	17 006 116	18 595 615	
242 469	Vantage Towers AG	8 769 778	8 711 776	
		25 775 894	27 307 391	5,19
FRANCE				
200 879	Vinci S.A.	16 874 500	22 617 822	4,30
ESPAGNE				
573 233	Ferrovial S.A.	13 724 544	18 151 434	3,45
PORTUGAL				
2 210 237	Energias de Portugal S.A.	14 097 334	13 285 300	2,53
R.-U.				
897 249	National Grid PLC	14 119 047	12 883 873	2,45
BRÉSIL				
1 678 490	Equatorial Energia S.A.	9 793 563	11 562 069	2,20
SINGAPOUR				
9 284 843	NetLink NBN Trust	8 710 939	8 081 619	1,54
CHILI				
45 295 569	Enersis S.A.	7 438 014	6 592 945	1,25
ITALIE				
2 206 479	Hera SpA	10 428 170	6 529 794	1,24
PAYS-BAS				
224 466	Koninklijke Vopak N.V.	14 229 943	5 682 530	1,08

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MEXIQUE				
291 989	Grupo Aeroportuario del Pacífico S.A.B. de C.V.	5 328 040	5 097 935	0,97
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(479 328)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		452 029 484	514 600 026	97,87
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			(4 135 718)	(0,79)
Total du portefeuille de placements		452 029 484	510 464 308	97,08
Autres actifs (passifs) nets			15 347 554	2,92
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			525 811 862	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	9 444 672	USD	7 256 676	1,30	(578 477)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	6 284	USD	4 894	1,28	(475)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2022	CAD	25 281	USD	19 687	1,28	(1 905)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2022	CAD	31 501	USD	24 469	1,29	(2 288)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 octobre 2022	USD	3 577 498	CAD	4 696 450	0,76	244 988
Citigroup Inc.	A-2	15 décembre 2022	AUD	1 586 000	CAD	1 413 981	1,12	(11 167)
Citigroup Inc.	A-2	15 décembre 2022	CAD	8 530 640	AUD	9 612 000	0,89	29 159
Citigroup Inc.	A-2	15 décembre 2022	CAD	1 242 255	AUD	1 393 000	0,89	10 146
Citigroup Inc.	A-2	20 octobre 2022	CAD	11 439 980	USD	8 784 983	1,30	(694 128)
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2022	CAD	25 273	USD	19 687	1,28	(1 913)
Citigroup Inc.	A-2	15 décembre 2022	EUR	2 382 000	CAD	3 160 516	0,75	81 753
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 décembre 2022	CAD	8 193 028	USD	6 116 628	1,34	(251 080)
HSBC Holdings PLC	A-2	15 décembre 2022	CAD	1 993 507	SGD	2 130 000	0,94	(56 036)
HSBC Holdings PLC	A-2	20 octobre 2022	CAD	9 453 685	USD	7 256 676	1,30	(569 483)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 décembre 2022	CAD	3 690 666	GBP	2 437 000	1,51	(69 588)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 octobre 2022	CAD	9 453 380	USD	7 256 676	1,30	(569 787)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 novembre 2022	CAD	25 334	USD	19 688	1,29	(1 852)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2022	CAD	3 194 180	USD	2 384 720	1,34	(97 966)
Morgan Stanley	A-2	15 décembre 2022	CAD	1 327 013	MXN	20 573 000	0,06	(63 529)
Morgan Stanley	A-2	20 octobre 2022	CAD	9 430 304	USD	7 256 676	1,30	(592 814)
Morgan Stanley	A-2	15 novembre 2022	CAD	40 444	USD	31 500	1,28	(3 054)
Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2022	CAD	3 276 894	USD	2 446 651	1,34	(100 746)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 décembre 2022	CAD	2 602 724	BRL	10 541 000	0,25	(48 713)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 décembre 2022	CAD	1 526 627	CLP	1 046 603 000	0,00	54 454
Banque Royale du Canada	A-1+	15 décembre 2022	CAD	26 165 092	EUR	19 857 000	1,32	(861 864)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2022	CAD	25 332	USD	19 688	1,29	(1 854)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 décembre 2022	GBP	310 000	CAD	452 656	0,68	25 533
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	20 230	USD	15 750	1,28	(1 519)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	20 237	USD	15 750	1,28	(1 513)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(4 135 718)

[‡]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	446	(203)	-	243
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	446	(203)	-	243
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 582)	203	-	(4 379)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 582)	203	-	(4 379)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 170	(181)	-	989
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 170	(181)	-	989
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(210)	181	-	(29)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(210)	181	-	(29)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	65	223
Paiements indirects [†]	18	93

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	35 016 461	31 625 336	1 262 907	2 616 571	220 640	229 891	2 693	6 722
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 219 150	3 618 984	86 063	110 260	1 680	18 731	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	621 803	690 262	25 644	50 286	4 656	5 715	74	89
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 632 586	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 584 510)	(2 743 961)	(216 943)	(1 289 753)	(8 829)	(24 510)	-	(4 155)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	36 272 904	34 823 207	1 157 671	1 487 364	218 147	229 827	2 767	2 656

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	17 609 434	15 059 911	1 029 117	1 155 004	1 384 189	1 206 187	405 800	185 324
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 969 194	2 085 773	137 298	16 737	149 845	157 316	44 736	21 467
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	261 614	248 681	18 934	25 500	44 121	45 710	7 918	4 505
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	206 154	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 609 231)	(1 151 431)	(139 639)	(50 749)	(73 090)	(116 132)	(28 818)	(7 077)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	19 231 011	16 449 088	1 045 710	1 146 492	1 505 065	1 293 081	429 636	204 219

	Série W		Série X	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	17 724	-	1 133 127	1 204 226
Parts rachetables émises contre trésorerie	703 611	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	17 683	-	16 854	26 068
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(55 906)	-	(259 332)	(40 287)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	683 112	-	890 649	1 190 007

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série E	1,825	0,22
Série EF	0,825	0,22
Série F	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série X	1,100	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	128
Garanties (hors trésorerie)	-	131

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	36	22
Charges	(5)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	31	19
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	13,9	13,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	40,79
Canada	20,10
Australie	5,97
Allemagne	5,48
Italie	4,13
France	4,02
Espagne	3,39
R.-U.	3,09
Autres actifs (passifs) nets	3,07
Portugal	2,44
Brésil	2,15
Pays-Bas	1,63
Singapour	1,49
Chili	1,22
Autriche	0,85
Contrat(s) de change à terme	0,18
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 51 460 000 \$ (53 001 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	229 108	(62 649)	166 459	31,7
Euro	93 807	(23 658)	70 149	13,3
Dollar australien	31 915	(8 322)	23 593	4,5
Livre sterling	12 884	(3 281)	9 603	1,8
Réal brésilien	11 832	(2 699)	9 133	1,7
Dollar de Singapour	8 082	(2 049)	6 033	1,1
Peso chilien	6 593	(1 494)	5 099	1,0
Peso mexicain	5 098	(1 411)	3 687	0,7
Yen japonais	66	-	66	0,0
Total	399 385	(105 563)	293 822	55,8

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	223 726	(63 684)	160 042	29,2
Euro	120 483	(27 462)	93 021	17,0
Dollar australien	33 006	(7 877)	25 129	4,6
Livre sterling	16 939	(4 002)	12 937	2,4
Réal brésilien	11 759	(2 768)	8 991	1,6
Dollar de Singapour	8 188	(1 965)	6 223	1,1
Peso chilien	6 704	(1 663)	5 041	0,9
Yen japonais	71	-	71	0,0
Total	420 876	(109 421)	311 455	56,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 382 000 \$ (31 146 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Fonds d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	514 600	-	-	514 600
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 136)	-	(4 136)
Total	514 600	(4 136)	-	510 464

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	530 012	-	-	530 012
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	960	-	960
Total	530 012	960	-	530 972

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	613 745	633 661
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 211	25 860
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 012	2 850
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	12 765	-
Rabais sur frais à recevoir	-	89
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	407	275
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	298	305
Autres actifs	-	-
	635 438	663 040
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13 285	768
Swaps, options sur swaps et options	926	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	193
Montant à payer pour le rachat de parts	778	1 050
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	14 989	2 011
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	620 449	661 029

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série A	316 739	395 513	10,22	12,05	31 006 855
Série T8	99 327	116 332	8,18	9,97	12 135 852	11 673 883
Série AT6	501	602	8,74	10,51	57 287	57 302
Série B	4 442	7 003	9,59	11,35	463 087	617 111
Série B8	382	575	7,86	9,59	48 686	59 912
Série D	825	2 401	9,69	11,41	85 085	210 425
Série E	2 964	3 840	9,68	11,40	306 154	336 766
Série EF	145	193	9,68	11,40	14 921	16 906
Série F	96 505	103 285	12,63	14,79	7 639 187	6 983 135
Série FT8	5 384	5 951	8,85	10,71	608 327	555 358
Série I	76 804	6 449	15,32	17,82	5 012 424	361 977
Série O	6 156	7 289	9,69	11,41	635 135	638 885
Série P	10 273	11 594	12,72	14,82	807 864	782 519
Série PT8	1	1	9,24	11,13	140	133
Série W	1	1	8,20	9,68	104	101

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 393	3 411
Intérêts aux fins des distributions	51	48
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10 678	19 901
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(103 075)	27 853
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(87 953)	51 213
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 320	105
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	135	141
Total des autres revenus	1 455	246
Total des revenus	(86 498)	51 459
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 824	5 352
Frais d'administration (note 5)	557	607
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	95	63
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	4	4
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	17	-
Retenues d'impôts	353	287
Taxe de vente harmonisée	492	546
Autres frais	-	-
Total des charges	6 343	6 860
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(92 841)	44 599

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série A	(52 060)	25 433	(1,64)	0,79	31 622 771	31 812 967
Série T8	(15 781)	7 818	(1,33)	0,74	11 877 446	10 760 502
Série AT6	(82)	45	(1,42)	0,77	57 270	57 931
Série B	(855)	1 394	(1,52)	1,04	559 577	1 328 732
Série B8	(73)	164	(1,29)	0,95	56 337	172 403
Série D	(159)	164	(1,67)	0,79	95 585	209 898
Série E	(486)	253	(1,51)	0,82	322 849	306 215
Série EF	(24)	20	(1,53)	0,97	15 869	20 432
Série F	(14 612)	7 332	(1,91)	1,08	7 648 173	6 771 156
Série FT8	(840)	394	(1,38)	0,85	609 423	467 042
Série I	(5 419)	424	(1,55)	1,31	3 490 851	323 696
Série O	(927)	556	(1,44)	0,89	641 995	623 963
Série P	(1 523)	602	(1,93)	0,98	787 790	620 763
Série PT8	-	-	(1,41)	0,91	136	125
Série W	-	-	(1,22)	-	102	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T8		Série AT6	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	395 513	336 391	116 332	105 283	602	620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(52 060)	25 433	(15 781)	7 818	(82)	45
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(4 030)	(4 106)	(3 552)	-	(13)	(20)
Remboursement de capital	(1 922)	(4 335)	(1 693)	(4 919)	(6)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 952)	(8 441)	(5 245)	(4 919)	(19)	(21)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	10 340	54 100	4 061	7 332	11	116
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 850	6 776	4 286	3 951	2	6
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	23 055	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(35 952)	(41 330)	(4 326)	(4 566)	(13)	(149)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(20 762)	42 601	4 021	6 717	-	(27)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(78 774)	59 593	(17 005)	9 616	(101)	(3)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	316 739	395 984	99 327	114 899	501	617

	Série B		Série B8		Série D	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 003	19 495	575	2 444	2 401	2 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(855)	1 394	(73)	164	(159)	164
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(71)	(182)	(16)	-	(10)	(50)
Remboursement de capital	(34)	(192)	(8)	(79)	(5)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(105)	(374)	(24)	(79)	(15)	(53)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	98	539	-	5	8	236
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	98	295	4	9	14	51
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 797)	(11 834)	(100)	(1 410)	(1 424)	(138)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 601)	(11 000)	(96)	(1 396)	(1 402)	149
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 561)	(9 980)	(193)	(1 311)	(1 576)	260
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 442	9 515	382	1 133	825	2 535

	Série E		Série EF		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 840	3 085	193	277	103 285	91 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(486)	253	(24)	20	(14 612)	7 332
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(36)	(70)	(2)	(6)	(1 110)	(1 061)
Remboursement de capital	(17)	(4)	(1)	-	(529)	(1 120)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(53)	(74)	(3)	(6)	(1 639)	(2 181)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	15	736	-	-	15 790	9 879
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	51	73	2	4	1 074	1 367
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	2 293
Rachat de parts rachetables	(403)	(486)	(23)	(82)	(7 393)	(7 743)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(337)	323	(21)	(78)	9 471	5 796
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(876)	502	(48)	(64)	(6 780)	10 947
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 964	3 587	145	213	96 505	102 185

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série FT8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 951	4 949	6 449	4 804	7 289	6 405
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(840)	394	(5 419)	424	(927)	556
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(197)	-	(570)	(61)	(117)	(214)
Remboursement de capital	(94)	(232)	(272)	(64)	(56)	(12)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(291)	(232)	(842)	(125)	(173)	(226)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	686	598	80 049	1 622	107	465
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	4	835	114	173	226
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(126)	(411)	(4 268)	(10)	(313)	(127)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	564	191	76 616	1 726	(33)	564
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(567)	353	70 355	2 025	(1 133)	894
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 384	5 302	76 804	6 829	6 156	7 299

	Série P		Série PT8		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 594	3 324	1	1	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 523)	602	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(114)	(83)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(54)	(88)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(168)	(171)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	600	7 769	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	167	167	-	-	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(397)	(419)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	370	7 517	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 321)	7 948	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10 273	11 272	1	1	1	-

	Total du Fonds	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	661 029	580 591
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(92 841)	44 599
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(9 838)	(5 853)
Remboursement de capital	(4 691)	(11 049)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(14 529)	(16 902)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	111 765	83 397
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11 560	13 043
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	25 348
Rachat de parts rachetables	(56 535)	(68 705)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	66 790	53 083
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(40 580)	80 780
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	620 449	661 371

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(92 841)	44 599
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10 678)	(19 901)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(486)	(9)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	95	63
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	103 075	(27 853)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	144 770	84 051
Achat de placements et de dérivés	(202 258)	(86 399)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(12 765)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(132)	(167)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	89	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(71 131)	(5 624)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 969)	(3 859)
Produit de l'émission de parts rachetables	95 718	50 737
Montant versé au rachat de parts rachetables	(40 753)	(35 208)
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	1 140
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	51 996	12 810
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	486	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19 135)	7 186
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	25 860	2 965
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	7 211	10 160
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 908	2 744
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	51	48
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	17	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	245

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
25 412	Adobe Systems Inc.	16 155 930	9 660 302	
49 081	Analog Devices Inc.	8 571 517	9 446 972	
57 176	Mastercard Inc., catégorie A	25 501 571	22 457 177	
99 466	Microsoft Corp.	17 606 647	31 999 822	
172 168	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	24 438 067	16 305 220	
90 306	Visa Inc., catégorie A	23 581 716	22 160 790	
		115 855 448	112 030 283	18,06
SOINS DE SANTÉ				
46 092	Danaher Corp.	15 258 420	16 445 102	
109 174	Edwards Lifesciences Corp.	13 574 259	12 461 215	
48 222	Humana Inc.	24 173 646	32 319 191	
47 019	Stryker Corp.	13 927 525	13 154 902	
32 932	UnitedHealth Group Inc.	20 867 375	22 974 566	
		87 801 225	97 354 976	15,69
SERVICES DE COMMUNICATION				
282 638	Activision Blizzard Inc.	28 310 366	29 023 951	
200 980	Alphabet Inc., catégorie A	19 745 825	26 554 690	
103 698	Meta Platforms, Inc.	37 563 938	19 435 228	
147 557	Walt Disney Co.	20 405 242	19 227 069	
		106 025 371	94 240 938	15,19
SERVICES FINANCIERS				
485 282	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	20 861 109	27 423 286	
48 035	CME Group Inc.	9 637 289	11 753 125	
83 664	JPMorgan Chase & Co.	10 987 153	12 076 980	
209 788	Banque Royale du Canada	21 123 228	26 091 334	
243 288	La Banque de Nouvelle-Écosse	17 061 585	15 984 022	
		79 670 364	93 328 747	15,04
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
200 140	Amazon.com Inc.	31 059 428	31 240 341	
59 576	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote	8 799 952	8 760 651	
61 860	Dollar General Corp.	15 505 999	20 496 097	
141 912	Starbucks Corp.	15 301 560	16 517 488	
		70 666 939	77 014 577	12,41
PRODUITS INDUSTRIELS				
230 798	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	19 373 330	21 281 884	
139 205	Thomson Reuters Corp.	9 590 802	19 739 269	
108 676	Industries Toromont Limitée	12 552 620	10 450 284	
		41 516 752	51 471 437	8,30
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
20 477	Costco Wholesale Corp.	9 568 420	13 358 574	
335 232	US Foods Holding Corp.	14 107 273	12 243 634	
		23 675 693	25 602 208	4,13
ÉNERGIE				
109 666	Cheniere Energy Inc.	15 920 760	25 133 212	4,05
MATÉRIAUX				
38 872	Air Products and Chemicals Inc.	14 490 530	12 496 623	
98 348	Nutrien Ltd.	11 957 751	11 329 690	
		26 448 281	23 826 313	3,84

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS				
126 877	NextEra Energy Inc.	12 395 747	13 742 248	2,21
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(149 430)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		579 827 150	613 744 939	98,92
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			(12 272 615)	(1,98)
Position(s) vendeur sur option(s) (voir l'annexe B)		(583 053)	(926 392)	(0,15)
Total du portefeuille de placements		579 244 097	600 545 932	96,79
Autres actifs (passifs) nets			19 903 295	3,21
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			620 449 227	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	7 618 149	USD	5 853 293	1,30	(466 604)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	2 265 897	USD	1 764 649	1,28	(171 426)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2022	CAD	9 115 429	USD	7 098 635	1,28	(687 000)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	USD	13 394 000	CAD	17 592 604	0,76	907 950
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 octobre 2022	CAD	15 743 270	USD	12 243 000	1,29	(1 166 742)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 octobre 2022	CAD	6 657 185	USD	5 071 079	1,31	(347 269)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2022	CAD	11 358 127	USD	8 822 600	1,29	(825 037)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2022	CAD	13 061 294	USD	9 951 765	1,31	(675 137)
Citigroup Inc.	A-2	20 octobre 2022	CAD	9 227 581	USD	7 086 038	1,30	(559 889)
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2022	CAD	9 112 518	USD	7 098 635	1,28	(689 897)
Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2022	CAD	16 360 480	USD	12 456 444	1,31	(833 256)
Citigroup Inc.	A-2	20 octobre 2022	USD	2 676 137	CAD	3 671 932	0,73	24 833
HSBC Holdings PLC	A-2	20 octobre 2022	CAD	7 625 418	USD	5 853 293	1,30	(459 350)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2022	CAD	13 069 255	USD	9 951 765	1,31	(667 240)
HSBC Holdings PLC	A-2	20 octobre 2022	USD	2 785 367	CAD	3 822 020	0,73	25 634
HSBC Holdings PLC	A-2	20 octobre 2022	USD	5 097 495	CAD	6 987 871	0,73	53 698
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 octobre 2022	CAD	7 625 173	USD	5 853 293	1,30	(459 595)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 novembre 2022	CAD	9 134 630	USD	7 098 635	1,29	(667 885)
Morgan Stanley	A-2	20 octobre 2022	CAD	7 606 559	USD	5 853 293	1,30	(478 169)
Morgan Stanley	A-2	15 novembre 2022	CAD	14 582 755	USD	11 357 817	1,28	(1 101 122)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2022	CAD	9 133 992	USD	7 098 635	1,29	(668 521)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2022	CAD	9 830 005	USD	7 463 824	1,32	(472 590)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2022	CAD	16 375 940	USD	12 439 706	1,32	(794 992)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	7 294 302	USD	5 678 908	1,28	(547 649)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	7 296 602	USD	5 678 908	1,28	(545 360)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(12 272 615)

Annexe B

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(165)	Adobe Inc. option de vente – 280,00	21 octobre 2022	280,00	USD	(302 843)	(304 847)
(303)	Apple Inc. option de vente – 152,50	21 octobre 2022	152,50	USD	(280 210)	(621 545)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)					(583 053)	(926 392)

[‡]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 012	(1 012)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 012	(1 012)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13 285)	1 012	-	(12 273)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13 285)	1 012	-	(12 273)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 850	(575)	-	2 275
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2 850	(575)	-	2 275
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(768)	575	-	(193)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(768)	575	-	(193)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	90	60
Paiements indirects [†]	26	25

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T8		Série AT6		Série B	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	32 836 191	29 114 216	11 673 883	10 466 186	57 302	59 656	617 111	1 780 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	940 130	4 440 722	454 439	703 286	1 106	10 718	9 229	46 688
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	443 576	554 370	483 851	374 682	220	505	9 467	25 619
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 907 851	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 213 042)	(3 382 576)	(476 321)	(437 502)	(1 341)	(13 662)	(172 720)	(1 022 666)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	31 006 855	32 634 583	12 135 852	11 106 652	57 287	57 217	463 087	829 641

	Série B8		Série D		Série E		Série EF	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	59 912	250 994	210 425	208 388	336 766	282 648	16 906	25 430
Parts rachetables émises contre trésorerie	12	564	793	20 167	2 161	64 873	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	447	866	1 345	4 444	4 921	6 363	211	422
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(11 685)	(138 992)	(127 478)	(12 101)	(37 694)	(41 256)	(2 196)	(7 239)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	48 686	113 432	85 085	220 898	306 154	312 628	14 921	18 613

	Série F		Série FT8		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 983 135	6 511 791	555 358	462 321	361 977	288 133	638 885	587 310
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 118 436	666 671	65 724	53 598	4 864 795	91 582	10 159	40 777
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	79 690	92 141	378	369	51 945	6 463	16 674	19 620
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	156 524	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(542 074)	(522 270)	(13 133)	(36 905)	(266 293)	(588)	(30 583)	(10 915)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	7 639 187	6 904 857	608 327	479 383	5 012 424	385 590	635 135	636 792

	Série P		Série PT8		Série W	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	782 519	238 963	133	122	101	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	42 491	542 572	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12 366	11 260	7	6	3	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(29 512)	(28 766)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	807 864	764 029	140	128	104	-

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,19
Série T8	1,850	0,20
Série AT6	1,850	0,19
Série B	2,250	0,19
Série B8	2,250	0,18
Série D	1,650	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	0,850	0,17
Série FT8	0,850	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Puisque le Fonds n'a pas distribué un montant suffisant des gains en capital réalisés pour l'exercice clos le 31 mars 2017, il a dû payer un impôt de 244 602 \$ au 30 septembre 2022. Aux termes d'une entente datée du 1er mars 2018, un administrateur tiers a reconnu sa responsabilité et il a inconditionnellement pris en charge l'impôt à payer. Pour sa part, le Fonds a convenu de prendre tous les moyens légaux et raisonnables, sans qu'ils soient au détriment des porteurs de parts, pour recouvrer l'impôt et remettre ces montants à l'administrateur au fur et à mesure du recouvrement. En 2016, les impôts ont été payés selon l'entente. La distribution insuffisante des gains en capital n'a pas affecté les porteurs de parts du Fonds, car le solde a été payé par l'administrateur tiers.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	20,00
Services financiers	19,24
Biens de consommation discrétionnaire	16,70
Soins de santé	8,54
Services de communication	8,52
Produits industriels	6,84
Énergie	6,68
Biens de consommation de base	4,54
Autres actifs (passifs) nets	3,82
Matériaux	3,13
Services publics	1,67
Contrat(s) de change à terme	0,32
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le tableau ci-dessous.

au 31 mars 2022

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,4
Total	0,5

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 61 375 000 \$ (63 366 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	489 232	(190 379)	298 853	48,2
Total	489 232	(190 379)	298 853	48,2

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	482 116	(180 749)	301 367	45,6
Total	482 116	(180 749)	301 367	45,6

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 885 000 \$ (30 137 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	613 745	-	-	613 745
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(12 273)	-	(12 273)
Total	613 745	(12 273)	-	601 472

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Option(s)	(926)	-	-	(926)
Total	(926)	-	-	(926)

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	633 661	-	-	633 661
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2 082	-	2 082
Total	633 661	2 082	-	635 743

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Fonds d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 340 054	2 671 109
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 854	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	204
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	816	701
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	23	3 246
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 305	2 004
Autres actifs	-	-
	2 345 054	2 677 264
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	4 529
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	61	730
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 749	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2 824	3 938
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	87	-
Frais d'administration à payer	10	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	5 731	9 197
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 339 323	2 668 067

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Série A	1 106 262	1 405 097	23,84	28,54	46 398 185	49 229 955
Série B	21 632	35 622	23,24	27,88	930 778	1 277 682
Série D	1 644	2 601	9,78	11,69	168 073	222 469
Série E	7 815	9 861	11,22	13,43	696 617	734 404
Série EF	687	1 013	11,26	13,47	61 021	75 215
Série F	614 086	716 592	27,70	32,95	22 165 940	21 749 321
Série I	570 221	476 352	32,05	37,85	17 789 118	12 584 652
Série O	12 131	15 145	11,30	13,50	1 073 564	1 121 501
Série P	4 664	5 572	30,32	35,83	153 798	155 501
Série W	181	212	10,29	12,30	17 601	17 226

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	16 047	12 580
Intérêts aux fins des distributions	7	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	884
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	53 337	99 996
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(477 843)	136 489
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(408 452)	249 951
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(164)	80
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	171	109
Rabais sur frais	270	313
Total des autres revenus	277	502
Total des revenus	(408 175)	250 453
Charges		
Frais de gestion (note 5)	15 532	18 723
Frais d'administration (note 5)	1 751	2 064
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	118	87
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	12	-
Retenues d'impôts	1 463	1 337
Taxe de vente harmonisée	1 750	2 121
Autres frais	-	-
Total des charges	20 627	24 333
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(428 802)	226 120

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série A	(209 962)	112 076	(4,44)	2,20	47 297 302	50 881 424
Série B	(4 964)	7 961	(4,37)	2,68	1 135 450	2 976 080
Série D	(322)	231	(1,86)	0,94	173 377	246 804
Série E	(1 479)	787	(2,05)	1,06	721 982	742 059
Série EF	(130)	85	(2,10)	1,12	61 696	75 792
Série F	(109 375)	59 618	(4,90)	2,72	22 301 336	22 023 755
Série I	(99 577)	43 669	(5,52)	3,32	18 034 980	13 159 008
Série O	(2 159)	1 228	(1,97)	1,16	1 096 168	1 064 290
Série P	(803)	436	(5,19)	2,95	154 609	148 031
Série W	(31)	29	(1,77)	1,38	17 388	20 732

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série D	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 405 097	1 366 117	35 622	104 309	2 601	2 733
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(209 962)	112 076	(4 964)	7 961	(322)	231
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(14 283)	(15 239)	(334)	(876)	(21)	(30)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(14 283)	(15 239)	(334)	(876)	(21)	(30)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	24 659	115 611	523	1 591	1	116
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	12 158	13 040	318	778	20	30
Rachat de parts rachetables	(111 407)	(123 143)	(9 533)	(60 277)	(635)	(304)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(74 590)	5 508	(8 692)	(57 908)	(614)	(158)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(298 835)	102 345	(13 990)	(50 823)	(957)	43
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 106 262	1 468 462	21 632	53 486	1 644	2 776

	Série E		Série EF		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 861	9 356	1 013	964	716 592	674 526
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 479)	787	(130)	85	(109 375)	59 618
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(113)	(106)	(13)	(15)	(7 232)	(6 999)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(113)	(106)	(13)	(15)	(7 232)	(6 999)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	240	503	17	1	47 276	28 898
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	102	105	12	14	4 637	4 424
Rachat de parts rachetables	(796)	(591)	(212)	(26)	(37 812)	(35 999)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(454)	17	(183)	(11)	14 101	(2 677)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 046)	698	(326)	59	(102 506)	49 942
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 815	10 054	687	1 023	614 086	724 468

	Série I		Série O		Série P	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	476 352	463 350	15 145	12 808	5 572	4 803
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(99 577)	43 669	(2 159)	1 228	(803)	436
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(6 096)	(4 411)	(279)	(273)	(49)	(47)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 096)	(4 411)	(279)	(273)	(49)	(47)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	259 880	13 152	297	2 054	142	716
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 054	4 368	277	271	45	43
Rachat de parts rachetables	(66 392)	(31 749)	(1 150)	(1 035)	(243)	(303)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	199 542	(14 229)	(576)	1 290	(56)	456
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93 869	25 029	(3 014)	2 245	(908)	845
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	570 221	488 379	12 131	15 053	4 664	5 648

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	212	402	2 668 067	2 639 368
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31)	29	(428 802)	226 120
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	(5)	(28 424)	(28 001)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4)	(5)	(28 424)	(28 001)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	333 035	162 642
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	5	23 627	23 078
Rachat de parts rachetables	-	(210)	(228 180)	(253 637)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4	(205)	128 482	(67 917)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31)	(181)	(328 744)	130 202
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	181	221	2 339 323	2 769 570

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(428 802)	226 120
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(53 337)	(99 996)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(27)	(6)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	118	87
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	477 843	(136 489)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	187 190	189 027
Achat de placements et de dérivés	(275 457)	(85 273)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(115)	824
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	87	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	10	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	202	(11)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(92 288)	94 283
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 797)	(4 923)
Produit de l'émission de parts rachetables	283 682	66 966
Montant versé au rachat de parts rachetables	(179 241)	(159 476)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	99 644	(97 433)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	27	6
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 356	(3 150)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(4 529)	586
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 854	(2 558)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14 469	10 949
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(12)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
USD	12 000	Accenture PLC, catégorie A	4 274 666	4 265 056	
USD	231 977	Apple Inc.	22 323 403	44 285 006	
USD	391 755	CGI inc.	32 268 797	40 716 184	
USD	332 781	Mastercard Inc., catégorie A	49 894 649	130 707 412	
USD	373 418	Microsoft Corp.	29 126 358	120 134 700	
USD	141 842	VeriSign Inc.	36 701 012	34 033 640	
USD	523 778	Visa Inc., catégorie A	47 343 513	128 533 460	
			221 932 398	502 675 458	21,49
SERVICES FINANCIERS					
USD	22 500	Arthur J. Gallagher & Co.	3 189 126	5 321 582	
USD	1 043 391	Bank of America Corp.	37 291 708	43 526 902	
USD	125	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	30 089 440	70 184 667	
USD	2 425 218	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	84 682 318	136 984 562	
USD	626 762	JPMorgan Chase & Co.	47 747 569	90 473 768	
USD	1 333 159	KKR & Co., Inc.	47 247 683	79 187 045	
USD	43 181	S&P Global Inc.	16 848 287	18 213 540	
USD	108 376	Willis Towers Watson PLC	21 282 853	30 081 760	
			288 378 984	473 973 826	20,26
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	12 000	AMETEK Inc.	1 908 740	1 879 907	
USD	797 202	Brookfield Business Corp., catégorie A	25 251 726	24 336 851	
USD	1 622 406	Brookfield Business Partners LP	50 619 950	43 612 011	
USD	84 312	CACI International Inc., catégorie A	25 943 630	30 404 191	
USD	339 249	Chemins de fer Canadien Pacifique Limitée	31 387 569	31 266 434	
USD	313 925	CoStar Group Inc.	32 323 483	30 203 047	
USD	704 841	CSX Corp.	28 198 479	25 937 560	
USD	965 440	Sensata Technologies Holding PLC	58 279 672	49 717 001	
USD	31 474	TransDigm Group Inc.	24 235 600	22 817 394	
USD	353 927	United Parcel Service Inc., catégorie B	43 335 779	78 976 431	
USD	140 100	Waste Connections Inc.	18 715 939	26 151 322	
			340 200 567	365 302 149	15,62
SERVICES DE COMMUNICATION					
USD	1 223 880	Alphabet Inc., catégorie C	50 316 710	162 551 829	
USD	992 150	Liberty Braves Group	31 820 962	37 688 926	
USD	641 643	Live Nation Entertainment Inc.	33 105 826	67 396 804	
USD	377 200	Meta Platforms Inc., catégorie A	78 810 077	70 695 415	
USD	40 000	Walt Disney Co. (The)	5 976 973	5 212 110	
			200 030 548	343 545 084	14,69
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	563 860	Amazon.com Inc.	86 451 921	88 014 345	
USD	28 324	Booking Holdings Inc.	68 183 460	64 291 179	
USD	18 100	Home Depot Inc. (The)	4 785 182	6 899 172	
USD	140 291	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, CAAE	24 086 172	22 770 439	
USD	137 602	McDonald's Corp.	35 712 012	43 858 257	
USD	112 582	Nike Inc., catégorie B	18 698 822	12 926 419	
USD	181 000	Starbucks Corp.	23 096 692	21 067 052	
			261 014 261	259 826 863	11,11
SOINS DE SANTÉ					
USD	443 115	Baxter International Inc.	48 465 422	32 967 539	
USD	312 859	Boston Scientific Corp.	14 096 879	16 737 858	
USD	197 586	Laboratory Corp. of America Holdings	38 637 758	55 899 904	
USD	351 792	Medtronic PLC	27 494 759	39 240 291	
USD	21 300	Stryker Corp.	5 312 160	5 959 285	
USD	134 753	UnitedHealth Group Inc.	31 613 338	94 008 679	
			165 620 316	244 813 556	10,47

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS					
USD	1 854 307	Brookfield Infrastructure Partners LP	48 102 011	91 955 946	3,93
IMMOBILIER					
USD	72 305	American Tower Corp.	20 672 544	21 443 916	
USD	4 400	Equinix Inc.	3 851 829	3 457 375	
			24 524 373	24 901 291	1,06
ÉNERGIE					
USD	358 000	Enbridge Inc.	14 769 311	18 346 814	0,78
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	194 258	Mondelēz International Inc., catégorie A	13 707 072	14 712 988	0,63
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			1 578 279 841	2 340 053 975	100,03
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(261 095)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			1 578 018 746	2 340 053 975	100,03
Position(s) vendeur sur option(s) (voir l'annexe A)			(179 161)	(61 470)	(0,00)
Total du portefeuille de placements			1 577 839 585	2 339 992 505	100,03
Autres actifs (passifs) nets				(668 802)	(0,03)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				2 339 323 703	100,00

Annexe A

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(100)	Apple Inc., option d'achat – 155,00	21 octobre 2022	155,00	USD	(12 318)	(7 597)
(500)	Live Nation Entertainment, Inc., option d'achat – 110,00	21 octobre 2022	110,00	USD	(32 837)	(3 453)
(50)	Meta Platforms, Inc., option d'achat – 200,00	21 octobre 2022	200,00	USD	(7 379)	(345)
(290)	UnitedHealth Group Inc., option d'achat – 560,00	21 octobre 2022	560,00	USD	(126 626)	(50 074)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)					(179 161)	(61 470)

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	107	68
Paiements indirects [†]	30	28

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série D		Série E	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	49 229 955	50 882 322	1 277 682	3 960 020	222 469	249 243	734 404	741 283
Parts rachetables émises contre trésorerie	953 852	4 025 864	20 597	57 150	66	10 118	19 437	38 094
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	476 654	452 002	12 733	27 738	1 927	2 513	8 471	7 713
Parts rachetables rachetées	(4 262 276)	(4 292 876)	(380 234)	(2 144 765)	(56 389)	(25 856)	(65 695)	(43 655)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	46 398 185	51 067 312	930 778	1 900 143	168 073	236 018	696 617	743 435

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	75 215	76 356	21 749 321	22 038 426	12 584 652	13 361 969	1 121 501	1 013 579
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 360	77	1 528 179	882 022	6 919 841	353 366	23 958	153 377
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	967	1 052	156 932	134 083	177 607	116 434	22 933	19 961
Parts rachetables rachetées	(16 521)	(1 934)	(1 268 492)	(1 091 932)	(1 892 982)	(854 439)	(94 828)	(77 569)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	61 021	75 551	22 165 940	21 962 599	17 789 118	12 977 330	1 073 564	1 109 348

	Série P		Série W	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	155 501	146 155	17 226	34 959
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 273	19 919	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 387	1 198	375	397
Parts rachetables rachetées	(7 363)	(8 859)	-	(17 484)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	153 798	158 413	17 601	17 872

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,18
Série B	2,250	0,18
Série D	1,650	0,21
Série E	1,900	0,15
Série EF	0,900	0,15
Série F	0,950	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	162 797
Garanties (hors trésorerie)	-	166 053

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	227	128
Charges	(56)	(19)
Revenu tiré des prêts de titres	171	109
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	24,6	14,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	20,44
Technologies de l'information	19,90
Services de communication	15,41
Produits industriels	15,13
Soins de santé	11,97
Biens de consommation discrétionnaire	10,58
Services publics	4,13
Immobilier	1,05
Énergie	0,77
Biens de consommation de base	0,73
Autres actifs (passifs) nets	(0,08)
Total des position(s) acheteur	100,03
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,03)
Total des position(s) vendeur	(0,03)
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 234 005 000 \$ (267 111 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	2 338 591	(61)	2 338 530	100,0
Total	2 338 591	(61)	2 338 530	100,0

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	2 664 560	-	2 664 560	99,9
Total	2 664 560	-	2 664 560	99,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 233 853 000 \$ (266 456 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	2 340 054	-	-	2 340 054
Total	2 340 054	-	-	2 340 054

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Option(s)	(61)	-	-	(61)
Total	(61)	-	-	(61)

Au cours de la période close le 30 septembre 2022, des placements ayant une juste valeur de 7 843 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 663 266	7 843	-	2 671 109
Total	2 663 266	7 843	-	2 671 109

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(730)	-	-	(730)
Total	(730)	-	-	(730)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Fonds d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	598 592	771 699
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	11 790	25 974
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	936
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	100
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 014	2 167
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	367	2 696
Autres actifs	-	-
	612 764	803 572
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 865	31
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	465	1 022
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	22	-
Frais d'administration à payer	3	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	4 355	1 053
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	608 409	802 519

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série A	288 374	392 934	9,16	11,86	31 497 817
Série T8	12 945	18 794	6,98	9,20	1 854 053	2 043 030
Série B	3 761	6 408	8,95	11,62	420 132	551 241
Série B8	759	1 253	6,84	9,03	110 890	138 761
Série E	640	817	8,43	10,92	75 934	74 846
Série EF	77	106	8,42	10,91	9 123	9 671
Série F	155 015	182 911	12,55	16,12	12 349 262	11 344 809
Série FT8	6 668	7 935	7,56	9,90	881 641	801 186
Série I	135 622	185 268	16,19	20,61	8 375 521	8 987 333
Série O	2 603	3 479	8,39	10,89	310 029	319 458
Série P	1 892	2 549	13,92	17,73	135 903	143 744
Série PP	52	64	7,66	9,92	6 766	6 440
Série PT8	1	1	8,15	10,62	137	130

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 852	5 218
Intérêts aux fins des distributions	1 072	2 697
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 343	14 842
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(166 380)	67 970
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(150 113)	90 727
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	752	255
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	67	46
Rabais sur frais	130	158
Total des autres revenus	949	459
Total des revenus	(149 164)	91 186
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 207	4 926
Frais d'administration (note 5)	594	675
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	139	299
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	808	726
Taxe de vente harmonisée	457	548
Autres frais	-	1
Total des charges	6 207	7 176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(155 371)	84 010

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série A	(74 565)	42 318	(2,35)	1,24	31 742 433	33 898 174
Série T8	(3 481)	2 024	(1,83)	1,02	1 905 680	1 999 537
Série B	(1 154)	1 750	(2,34)	1,50	493 542	1 169 651
Série B8	(229)	325	(1,79)	1,12	127 738	290 497
Série E	(161)	78	(2,14)	1,15	75 190	67 614
Série EF	(20)	13	(2,10)	1,23	9 331	10 288
Série F	(38 677)	19 207	(3,16)	1,74	12 231 371	10 974 851
Série FT8	(1 630)	754	(1,93)	1,07	844 265	704 267
Série I	(34 288)	16 861	(3,95)	2,20	8 680 153	7 641 644
Série O	(654)	385	(2,10)	1,25	311 524	308 911
Série P	(500)	282	(3,42)	1,98	146 071	143 107
Série PP	(12)	13	(1,88)	1,29	6 578	11 051
Série PT8	-	-	(2,01)	1,21	134	123

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T8		Série B	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	392 934	365 116	18 794	16 884	6 408	16 118
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(74 565)	42 318	(3 481)	2 024	(1 154)	1 750
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(3 982)	-	-	-	(101)
Remboursement de capital	(11 168)	(7 894)	(765)	(663)	(170)	(301)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 168)	(11 876)	(765)	(663)	(170)	(402)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	6 691	17 165	530	1 413	89	150
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 559	7 885	92	65	121	266
Rachat de parts rachetables	(33 077)	(24 969)	(2 225)	(1 794)	(1 533)	(9 025)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 827)	81	(1 603)	(316)	(1 323)	(8 609)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(104 560)	30 523	(5 849)	1 045	(2 647)	(7 261)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	288 374	395 639	12 945	17 929	3 761	8 857

	Série B8		Série E		Série EF	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 253	3 040	817	651	106	103
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(229)	325	(161)	78	(20)	13
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	(8)	-	(1)
Remboursement de capital	(50)	(94)	(26)	(15)	(4)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(50)	(94)	(26)	(23)	(4)	(4)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1	2	9	19	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10	9	25	22	4	4
Rachat de parts rachetables	(226)	(1 284)	(24)	(2)	(9)	(7)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(215)	(1 273)	10	39	(5)	(3)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(494)	(1 042)	(177)	94	(29)	6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	759	1 998	640	745	77	109

	Série F		Série FT8		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	182 911	156 643	7 935	6 156	185 268	127 328
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(38 677)	19 207	(1 630)	754	(34 288)	16 861
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(196)	(140)	-	-	(448)	(296)
Profits nets réalisés	-	(1 164)	-	-	-	(916)
Remboursement de capital	(5 200)	(3 470)	(367)	(249)	(3 966)	(2 733)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 396)	(4 774)	(367)	(249)	(4 414)	(3 945)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	22 997	9 418	1 129	782	12 570	25 466
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 627	2 396	15	6	4 372	3 903
Rachat de parts rachetables	(9 447)	(9 296)	(414)	(231)	(27 886)	(7 297)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	16 177	2 518	730	557	(10 944)	22 072
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(27 896)	16 951	(1 267)	1 062	(49 646)	34 988
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	155 015	173 594	6 668	7 218	135 622	162 316

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série O		Série P		Série PP	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 479	2 984	2 549	2 211	64	137
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(654)	385	(500)	282	(12)	13
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(8)	(6)	(6)	(4)	-	-
Profits nets réalisés	-	(43)	-	(15)	-	(1)
Remboursement de capital	(128)	(86)	(57)	(43)	(3)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(136)	(135)	(63)	(62)	(3)	(4)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	15	94	117	104	-	4
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	130	130	50	48	3	4
Rachat de parts rachetables	(231)	(92)	(261)	(111)	-	(58)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(86)	132	(94)	41	3	(50)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(876)	382	(657)	261	(12)	(41)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 603	3 366	1 892	2 472	52	96

	Série PT8		Total du Fonds	
	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1	1	802 519	697 372
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(155 371)	84 010
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(658)	(446)
Profits nets réalisés	-	-	-	(6 231)
Remboursement de capital	-	-	(21 904)	(15 554)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(22 562)	(22 231)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	44 148	54 617
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	15 008	14 738
Rachat de parts rachetables	-	-	(75 333)	(54 166)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(16 177)	15 189
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(194 110)	76 968
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1	1	608 409	774 340

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(155 371)	84 010
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 343)	(14 842)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(879)	19
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	139	299
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	166 380	(67 970)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	45 096	69 893
Achat de placements et de dérivés	(26 395)	(68 110)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	153	27
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	22	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	99	(4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	21 904	3 322
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(7 554)	(7 493)
Produit de l'émission de parts rachetables	26 504	42 542
Montant versé au rachat de parts rachetables	(55 917)	(41 613)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(36 967)	(6 564)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	879	(19)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(15 063)	(3 242)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	25 974	3 665
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	11 790	404
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 197	4 353
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 072	2 697
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FPI RÉSIDENTIELLES					
USD	635 474	American Homes 4 Rent, catégorie A	19 525 492	28 801 011	
USD	222 873	Apartment Income REIT Corp.	10 774 546	11 889 770	
USD	77 153	AvalonBay Communities Inc.	12 291 125	19 630 104	
USD	145 124	Camden Property Trust	19 066 029	23 945 788	
	266 387	FPI d'immeubles résidentiels canadien	13 079 308	11 214 893	
USD	178 885	Equity Lifestyle Properties Inc.	15 248 398	15 527 940	
USD	99 474	Equity Residential	10 091 597	9 236 593	
	2 478 519	European Residential REIT	11 308 367	7 336 416	
	1 557 065	InterRent REIT	5 497 215	17 859 536	
USD	320 200	Invitation Homes Inc.	9 503 273	14 936 750	
	505 675	Killam Apartment REIT	4 039 613	7 711 544	
	784 135	Minto Apartment REIT	14 698 659	10 115 342	
USD	53 764	Sun Communities Inc.	10 502 003	10 050 540	
			155 625 625	188 256 227	30,94
FPI INDUSTRIELLES					
	847 813	FPI Industriel Dream	13 009 724	9 097 033	
USD	125 520	Duke Realty Corp.	4 707 269	8 357 256	
KRW	1 732 820	ESR Kendall Square REIT Co., Ltd.	10 269 223	8 448 896	
USD	263 030	First Industrial Realty Trust Inc.	14 560 440	16 281 108	
	226 021	FPI Granite	15 373 724	15 068 820	
JPY	3 200	Nippon Prologis REIT Inc.	9 366 765	9 666 491	
USD	188 202	Prologis Inc.	15 624 773	26 413 241	
GBP	96 370	Segro PLC	2 013 384	1 119 228	
HKD	5 150 140	SF REIT	4 045 566	2 537 643	
			88 970 868	96 989 716	15,94
FPI SPÉCIALISÉES					
USD	72 723	American Tower Corp.	15 127 658	21 567 885	
USD	17 212	Crown Castle Corp.	3 337 811	3 436 791	
USD	21 297	Equinix Inc.	10 120 266	16 734 483	
USD	56 000	Extra Space Storage Inc.	5 878 977	13 360 086	
AUD	2 003 480	National Storage REIT	4 057 711	3 947 626	
USD	18 205	SBA Communications Corp.	8 121 077	7 158 229	
USD	580 200	VICI Properties Inc.	20 366 603	23 923 559	
			67 010 103	90 128 659	14,81
FPI DE BUREAUX					
USD	135 015	Alexandria Real Estate Equities Inc.	22 957 127	26 145 851	
	349 919	FPI Allied Properties	9 121 045	9 573 784	
	305 275	FPI de bureaux Dream	7 326 868	4 969 877	
USD	180 000	Kilroy Realty Corp.	17 726 411	10 470 357	
			57 131 451	51 159 869	8,41
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE					
SEK	26 530	Catena AB	2 015 673	1 093 045	
EUR	476 071	CTP NV	9 884 411	6 805 932	
EUR	81 695	LEG Immobilien SE	14 367 360	6 786 296	
	2 036 271	Tricon Residential Inc.	19 269 253	24 333 438	
EUR	186 226	Vonovia SE	12 380 919	5 599 392	
			57 917 616	44 618 103	7,33
FPI DE DÉTAIL					
	439 929	FPI Crombie	6 994 359	6 273 388	
	929 288	FPI First Capital	18 682 030	14 050 834	
USD	236 000	Kimco Realty Corp.	6 416 668	6 001 634	
			32 093 057	26 325 856	4,33
SERVICES INTERNET ET INFRASTRUCTURES					
USD	521 587	Switch Inc., catégorie A	10 567 250	24 273 450	3,99
HTEL & RESORT REITS					
USD	973 270	Host Hotels & Resorts Inc.	20 705 477	21 349 493	3,51

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉTABLISSEMENTS DE SOINS DE SANTÉ					
	1 640 786	Chartwell, résidences pour retraités	17 381 651	15 242 902	2,51
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES					
HKD	3 885 459	ESR Group Ltd.	11 703 741	13 538 201	2,23
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION INTÉGRÉS					
EUR	288 270	Vantage Towers AG	10 377 039	10 357 438	1,70
BANQUES SPÉCIALISÉES EN SERVICES DE GARDE ET EN GESTION D'ACTIF					
	151 114	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	5 432 309	8 539 452	1,40
VENTE D'ALIMENTS AU DÉTAIL					
USD	452 866	Axia U.S. Grocery Net Lease Fund I LP	5 713 604	6 787 396	1,12
SERVICES FINANCIERS					
USD	676	Alate I LP	845 151	785 075	0,13
FPI DIVERSIFIÉES					
GBP	118 000	Industrials REIT Ltd.	374 815	240 236	0,04
LOGICIELS D'APPLICATION					
AUD	1 000	OneMarket Ltd.	470	62	0,00
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			541 850 227	598 592 135	98,39
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(1 174 505)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			540 675 722	598 592 135	98,39
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)				(3 865 323)	(0,64)
Total du portefeuille de placements			540 675 722	594 726 812	97,75
Autres actifs (passifs) nets				13 681 694	2,25
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				608 408 506	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position contractuel	Taux	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	806 732	USD	628 272	1,28	(61 177)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	4 589 323	USD	3 526 140	1,30	(281 770)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2022	CAD	3 245 385	USD	2 527 342	1,28	(245 851)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 octobre 2022	CAD	503 398	USD	383 461	1,31	(26 324)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2022	CAD	4 043 858	USD	3 141 129	1,29	(295 255)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2022	CAD	987 659	USD	752 525	1,31	(51 531)
Citigroup Inc.	A-2	20 octobre 2022	CAD	5 558 877	USD	4 268 770	1,30	(338 104)
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2022	CAD	3 244 349	USD	2 527 342	1,28	(246 887)
Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2022	CAD	1 237 134	USD	941 922	1,31	(63 601)
HSBC Holdings PLC	A-2	20 octobre 2022	CAD	4 593 703	USD	3 526 140	1,30	(277 391)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2022	CAD	988 261	USD	752 525	1,31	(50 929)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 octobre 2022	CAD	4 593 555	USD	3 526 140	1,30	(277 539)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 novembre 2022	CAD	3 252 221	USD	2 527 342	1,29	(239 015)
Morgan Stanley	A-2	20 octobre 2022	CAD	4 582 342	USD	3 526 140	1,30	(288 752)
Morgan Stanley	A-2	15 novembre 2022	CAD	5 191 928	USD	4 043 747	1,28	(394 049)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2022	CAD	3 251 994	USD	2 527 342	1,29	(239 242)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2022	CAD	743 318	USD	564 394	1,32	(36 075)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2022	CAD	1 238 303	USD	940 656	1,32	(60 684)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	2 597 824	USD	2 021 873	1,28	(195 164)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2022	CAD	2 597 005	USD	2 021 873	1,28	(195 983)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(3 865 323)

[‡]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 865)	-	-	(3 865)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 865)	-	-	(3 865)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	936	(31)	-	905
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	936	(31)	-	905
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(31)	31	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(31)	31	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	131	292
Paiements indirects [†]	37	122

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	33 125 468	33 987 469	2 043 030	1 983 398	551 241	1 524 963	138 761	362 637
Parts rachetables émises contre trésorerie	636 662	1 482 356	65 868	153 571	8 205	13 403	-	177
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	734 652	675 385	11 856	6 991	11 983	23 453	1 333	1 026
Parts rachetables rachetées	(2 998 965)	(2 149 163)	(266 701)	(188 084)	(151 297)	(786 696)	(29 204)	(142 193)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	31 497 817	33 996 047	1 854 053	1 955 876	420 132	775 123	110 890	221 647

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	74 846	65 804	9 671	10 379	11 344 809	10 897 880	801 186	679 697
Parts rachetables émises contre trésorerie	992	1 769	10	11	1 488 469	606 744	125 371	79 381
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 632	2 088	383	373	186 949	152 783	1 832	647
Parts rachetables rachetées	(2 536)	(184)	(941)	(613)	(670 965)	(595 905)	(46 748)	(24 046)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	75 934	69 477	9 123	10 150	12 349 262	11 061 502	881 641	735 679

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	8 987 333	7 042 228	319 458	302 653	143 744	142 014	6 440	15 252
Parts rachetables émises contre trésorerie	667 428	1 291 052	1 392	8 932	6 912	6 220	31	357
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	241 809	196 443	13 781	12 124	3 213	2 818	295	441
Parts rachetables rachetées	(1 521 049)	(372 998)	(24 602)	(8 584)	(17 966)	(6 745)	-	(6 140)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	8 375 521	8 156 725	310 029	315 125	135 903	144 307	6 766	9 910

	Série PT8	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	130	120
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7	4
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	137	124

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série T8	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série B8	2,150	0,19
Série E	1,825	0,15
Série EF	0,825	0,15
Série F	0,900	0,22
Série FT8	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	55 840	92 624
Garanties (hors trésorerie)	56 957	94 476

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	86	55
Charges	(19)	(9)
Revenu tiré des prêts de titres	67	46
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	22,8	16,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
FPI résidentielles	28,96
FPI industrielles	16,71
FPI spécialisées	13,13
FPI de bureaux	9,47
Sociétés d'exploitation immobilière	8,10
Autres actifs (passifs) nets	3,73
Activités immobilières diversifiées	3,51
FPI hôtelières et de villégiature	2,95
FPI de détail	2,82
Établissements de soins de santé	2,54
Services internet et infrastructures	2,50
Banques spécialisées en services de garde et en gestion d'actif	1,86
Construction et ingénierie	1,59
Développement immobilier	1,21
Vente d'aliments au détail	0,71
Contrat(s) de change à terme	0,11
FPI diversifiées	0,05
Services financiers	0,04
Logiciels d'application	0,01
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 59 859 000 \$ (77 170 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	380 369	(61 712)	318 657	52,4
Euro	29 549	-	29 549	4,9
Dollar de Hong Kong	16 076	-	16 076	2,6
Yen japonais	9 666	-	9 666	1,6
Won coréen	8 449	-	8 449	1,4
Dollar australien	4 075	-	4 075	0,7
Livre sterling	1 394	-	1 394	0,2
Couronne suédoise	1 093	-	1 093	0,2
Shekel israélien	2	-	2	0,0
Total	450 673	(61 712)	388 961	64,0

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	449 162	(67 214)	381 948	47,6
Euro	45 072	-	45 072	5,6
Dollar de Hong Kong	33 942	-	33 942	4,2
Won coréen	12 475	-	12 475	1,6
Yen japonais	11 828	-	11 828	1,5
Dollar australien	5 318	-	5 318	0,7
Livre sterling	2 577	-	2 577	0,3
Couronne suédoise	2 007	-	2 007	0,3
Shekel israélien	2	-	2	0,0
Total	562 383	(67 214)	495 169	61,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 38 896 000 \$ (49 517 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Fonds d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	591 020	-	7 572	598 592
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 865)	-	(3 865)
Total	591 020	(3 865)	7 572	594 727

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	765 599	-	6 100	771 699
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	905	-	905
Total	765 599	905	6 100	772 604

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2022

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	6 100	511	-	-	-	(53)	1 014	7 572
Total	6 100	511	-	-	-	(53)	1 014	7 572

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 30 septembre 2022 s'est établie à 1 014 084 \$.

pour l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	6 048	-	103	-	-	(51)	6 100
Total	-	6 048	-	103	-	-	(51)	6 100

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2022 s'est établie à (50 741 \$).

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, des placements ayant une juste valeur de 103 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*.

Le tableau ci-après présente la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2022

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Action	6 787 396 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Transaction récente : Le placement est évalué sur la base de la transaction récemment réalisée, y compris un financement externe, des transactions sur le marché secondaire ou d'autres transactions conclues à une date se rapprochant de la date d'évaluation.

Pour le placement évalué sur la base de transactions récentes, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022.

Fonds de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	253 601	363 473
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 614	18 786
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	14
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	82	197
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	140	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	160	57
Autres actifs	-	-
	256 597	382 529
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 304	2 512
Montant à payer pour le rachat de parts	253	325
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	5	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2 563	2 837
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	254 034	379 692

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série A	61 219	105 649	42,67	62,44	1 434 703
Série B	862	1 981	41,85	61,32	20 605	32 300
Série E	74	108	12,35	18,07	5 965	5 953
Série EF	1	2	12,89	18,75	84	84
Série F	37 991	44 557	52,08	75,77	729 510	588 052
Série I	151 549	222 557	61,73	89,27	2 454 918	2 492 954
Série O	684	2 301	13,33	19,30	51 336	119 214
Série P	1 654	2 537	56,58	81,90	29 229	30 975

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 737	1 270
Intérêts aux fins des distributions	47	14
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 685)	25 320
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(108 338)	(20 326)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(114 239)	6 278
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	30	(59)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	265	226
Rabais sur frais	17	24
Autres revenus	1	-
Total des autres revenus	313	191
Total des revenus	(113 926)	6 469
Charges		
Frais de gestion (note 5)	908	1 205
Frais d'administration (note 5)	132	167
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	737	986
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	5	11
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	4
Taxe de vente harmonisée	94	126
Autres frais	-	-
Total des charges	1 877	2 500
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(115 803)	3 969

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série A	(29 019)	803	(19,55)	0,44	1 484 093	1 830 348
Série B	(569)	400	(20,70)	5,31	27 488	75 335
Série E	(34)	-	(5,69)	0,06	5 957	5 935
Série EF	-	-	(5,86)	0,16	84	84
Série F	(17 705)	553	(24,52)	0,88	722 076	629 839
Série I	(67 049)	2 175	(27,58)	0,78	2 431 090	2 784 220
Série O	(646)	16	(7,80)	0,13	82 844	127 927
Série P	(781)	22	(25,70)	0,85	30 393	25 498

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	105 649	91 930	1 981	4 712	108	84
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(29 019)	803	(569)	400	(34)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(12)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12)	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	983	4 033	68	68	-	1
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(16 382)	(7 990)	(618)	(2 856)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 399)	(3 957)	(550)	(2 788)	-	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(44 430)	(3 154)	(1 119)	(2 388)	(34)	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	61 219	88 776	862	2 324	74	85

	Série EF		Série F		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2	1	44 557	37 699	222 557	188 311
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(17 705)	553	(67 049)	2 175
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(8)	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(8)	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	12 824	1 702	39 463	17 334
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1)	-	(1 677)	(3 318)	(43 422)	(11 246)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1)	-	11 147	(1 616)	(3 959)	6 088
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(6 566)	(1 063)	(71 008)	8 263
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1	1	37 991	36 636	151 549	196 574

	Série O		Série P		Total du Fonds	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 301	1 830	2 537	1 595	379 692	326 162
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(646)	16	(781)	22	(115 803)	3 969
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(20)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(20)	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	8	100	28	36	53 374	23 274
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(979)	(12)	(130)	(27)	(63 209)	(25 449)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(971)	88	(102)	9	(9 835)	(2 175)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 617)	104	(883)	31	(125 658)	1 794
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	684	1 934	1 654	1 626	254 034	327 956

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(115 803)	3 969
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 685	(25 320)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	737	986
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	108 338	20 326
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	123 204	188 502
Achat de placements et de dérivés	(130 438)	(173 795)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	2
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	115	107
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	5	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	14	2
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 145)	14 778
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(20)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	40 878	19 385
Montant versé au rachat de parts rachetables	(50 888)	(21 665)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(10 030)	(2 280)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16 175)	12 498
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	18 786	(2 854)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 614	9 645
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 853	1 375
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	47	14
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de métaux précieux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OR			
	333 000	Mines Agnico Eagle Limitée	21 004 897	19 433 880	
	20 481 169	Argonaut Gold Inc.	16 558 445	8 602 091	
	912 297	Artemis Gold Inc.	3 462 040	3 895 508	
	1 555 000	Artemis Gold Inc., bons de souscription, 27 août 2024	-	4 960 451	
	6 250 000	Aurelius Minerals Inc., bons de souscription, 22 décembre 2022	-	6	
	646 000	B2Gold Corp.	2 779 377	2 868 240	
	750 100	Société aurifère Barrick	20 650 081	16 059 641	
AUD	24 965 592	Bellevue Gold Ltd.	20 326 664	16 544 333	
	1 350 000	Benchmark Metals Inc., bons de souscription, 9 décembre 2023	-	1	
	1 130 873	Cabral Gold Inc.	610 671	282 718	
	988 000	Cabral Gold Inc., bons de souscription, 6 juillet 2023	-	49 400	
USD	1 721 203	Dakota Gold Corp.	6 168 825	7 251 630	
USD	721 511	Dakota Gold Corp., bons de souscription, 15 mars 2026	-	966 759	
	418 875	Endeavour Mining Corp.	13 985 335	10 672 935	
	519 987	HighGold Mining Inc.	851 663	348 391	
	1 100 001	Integra Resources Corp.	935 001	825 001	
	1 869 513	K92 Mining Inc.	10 179 725	14 769 153	
	4 885 000	Kinross Gold Corp.	34 968 362	25 402 001	
	1 871	Lundin Gold Inc.	20 819	17 962	
	6 966 922	Marathon Gold Corp.	9 079 977	7 384 937	
	1 650 000	Marathon Gold Corp., bons de souscription, 20 septembre 2024, subalternes	-	2	
	181 898	Nomad Royalty Co., Ltd., bons de souscription, 19 novembre 2022	-	909	
	835 930	Orla Mining Ltd.	3 887 075	3 770 044	
	228 861	Osisko Development Corp.	3 055 297	1 421 227	
	433 333	Osisko Development Corp., bons de souscription, 2 mars 2027	-	-	
	1 484 027	Redevances aurifères Osisko Ltée	23 055 221	20 880 261	
AUD	32 000 000	Predictive Discovery Ltd.	6 823 185	5 230 797	
	1 887 873	Rupert Resources Ltd.	9 735 950	7 155 039	
	801 681	Sandstorm Gold Ltd.	6 642 884	5 732 019	
	1 549 335	Skeena Resources Ltd.	12 996 167	10 008 704	
	378 179	SSR Mining Inc.	8 575 062	7 680 815	
	1 743 003	Victoria Gold Corp.	20 632 427	14 275 195	
	1 638	Wesdome Gold Mines Ltd.	14 981	15 299	
AUD	86 000	West African Resources Ltd.	83 960	79 787	
	188 023	Wheaton Precious Metals Corp.	10 516 392	8 410 269	
			267 600 483	224 995 405	88,57
		MÉTAUX ET EXPLOITATION DIVERSIFIÉS			
	2 775 382	Americas Gold & Silver Corp.	4 773 101	1 609 722	
	2 297 537	Arena Minerals Inc.	1 217 695	999 429	
	258 276	Exploration Azimut Inc.	567 109	149 800	
AUD	1 625 000	Bellavista Resources Ltd.	305 888	279 985	
	1 664 759	Clean Air Metals Inc.	599 313	241 390	
	1 008 500	Clean Air Metals Inc., bons de souscription, 23 février 2023	-	1	
	10 890 459	G Mining Ventures Corp.	7 805 573	7 187 702	
	2 093 000	G Mining Ventures Corp., bons de souscription, 15 septembre 2024	-	2	
	177 000	Hudbay Minerals Inc.	1 441 731	984 120	
AUD	382 780	Leo Lithium Ltd.	243 973	189 401	
AUD	7 126 443	Matador Mining Ltd.	2 754 966	623 382	
	1 219 513	NorthWest Copper Corp.	1 000 001	310 976	
	1 483 948	Prime Mining Corp.	3 172 439	1 943 972	
	543 314	Regulus Resources Inc.	496 597	478 116	
	75 000	Regulus Resources Inc., bons de souscription, 27 décembre 2022	-	-	
	1 428 600	Star Royalties Ltd., bons de souscription, 19 février 2024	-	78 573	
			24 378 386	15 076 571	5,93

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de métaux précieux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX				
8 137 400	Benchmark Metals Inc.	9 223 471	3 173 586	
2 338 704	Millennial Precious Metals Corp.	1 075 352	619 757	
470 000	Millennial Precious Metals Corp., bons de souscription, 15 juin 2024, subalternes	-	28 200	
647 277	SilverCrest Metals Inc.	5 372 650	4 964 614	
		15 671 473	8 786 157	3,46
ARGENT				
1 197 814	GoGold Resources Inc.	3 435 704	1 892 546	
36 000	MAG Silver Corp.	852 014	622 440	
		4 287 718	2 514 986	0,99
PRODUITS CHIMIQUES DIVERSIFIÉS				
3 000 000	Base Carbon Inc.	2 655 000	1 350 000	0,53
FINANCES SPÉCIALISÉES				
670 000	Vida Carbon Corp.	502 500	502 500	0,20
CUIVRE				
222 144	Arizona Sonoran Copper Co., Inc.	591 850	375 423	0,15
MÉTAUX ET MINÉRAUX				
75 000	Critical Elements Lithium Corp., bons de souscription, 2 novembre 2023	-	-	0,00
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		315 687 410	253 601 042	99,83
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(855 140)		
Total du portefeuille de placements		314 832 270	253 601 042	99,83
Autres actifs (passifs) nets			433 559	0,17
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			254 034 601	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	735	983
Paiements indirects [†]	207	412

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 692 135	1 878 142	32 300	97 651	5 953	5 932	84	84
Parts rachetables émises contre trésorerie	19 865	71 432	1 313	1 248	12	11	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(277 297)	(143 908)	(13 008)	(50 855)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 434 703	1 805 666	20 605	48 044	5 965	5 943	84	84

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	588 052	641 555	2 492 954	2 753 325	119 214	123 450	30 975	25 375
Parts rachetables émises contre trésorerie	169 091	25 523	520 972	217 383	566	5 924	426	511
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(27 633)	(49 734)	(559 008)	(142 234)	(68 444)	(783)	(2 172)	(395)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	729 510	617 344	2 454 918	2 828 474	51 336	128 591	29 229	25 491

[†]Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série E	1,825	0,22
Série EF	0,825	0,22
Série F	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	29 621
Garanties (hors trésorerie)	-	30 213

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	327	266
Charges	(62)	(40)
Revenu tiré des prêts de titres	265	226
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	19,1	15,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Or	81,63
Métaux et exploitation diversifiés	5,88
Autres actifs (passifs) nets	4,27
Raffinage et marketing pétrole et gaz	3,34
Métaux et minéraux précieux	2,67
Argent	1,12
Produits chimiques diversifiés	0,56
Cuivre	0,40
Finances spécialisées	0,13
Métaux et exploitation	0,00
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 25 360 000 \$ (36 347 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers			Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)		
Dollar australien	22 948	-	22 948	9,0	
Dollar américain	8 513	-	8 513	3,4	
Total	31 461	-	31 461	12,4	

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar australien	34 353	-	34 353	9,0
Dollar américain	19 707	-	19 707	5,2
Total	54 060	-	54 060	14,2

-Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 146 000 \$ (5 406 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	253 069	-	532	253 601
Total	253 069	-	532	253 601

Au cours de la période close le 30 septembre 2022, des placements ayant une juste valeur de 5 039 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	316 559	25 971	20 943	363 473
Total	316 559	25 971	20 943	363 473

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, des placements ayant une juste valeur de 217 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque les cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2022

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	20 943	-	-	-	(10 372)	-	(10 039)	532
Total	20 943	-	-	-	(10 372)	-	(10 039)	532

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 30 septembre 2022 s'est établie à 29 115 \$.

Au cours de la période close le 30 septembre 2022, des placements ayant une juste valeur de 10 372 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

pour l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	3 458	8 247	-	-	(945)	-	10 183	20 943
Total	3 458	8 247	-	-	(945)	-	10 183	20 943

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2022 s'est établie à 10 182 812 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, des placements ayant une juste valeur de 945 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*.

Le tableau ci-après présente la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2022

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Actions	16 764 021 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Transaction récente : Le placement est évalué sur la base de la transaction récemment réalisée, y compris un financement externe, des transactions sur le marché secondaire ou d'autres transactions conclues à une date se rapprochant de la date d'évaluation.

Pour le placement évalué sur la base de transactions récentes, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	691 762	798 942
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 727	10 647
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 393	40
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	140
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	216	199
Intérêts à recevoir	1 816	1 600
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	256
Montant à recevoir pour la souscription de parts	231	518
Autres actifs	-	-
	701 145	812 342
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	80	587
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	250
Montant à payer pour le rachat de parts	1 022	1 367
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 102	2 204
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	700 043	810 138

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série A	384 249	457 483	15,10	17,30	25 439 811
Série AH	2 402	2 878	9,74*	11,16*	179 002	206 227
Série B	18 206	30 158	15,09	17,29	1 206 644	1 744 691
Série E	17 249	20 234	10,29	11,79	1 675 905	1 715 988
Série EF	217	243	10,32	11,81	21 019	20 602
Série F	199 597	213 144	17,07	19,42	11 692 088	10 977 276
Série FH	31 363	29 652	10,09*	11,47*	2 257 881	2 067 932
Série I	5 415	7 198	19,17	21,65	282 448	332 418
Série IH	3 353	4 152	10,43*	11,79*	233 317	281 773
Série O	31 550	36 871	10,33	11,83	3 053 143	3 116 094
Série P	6 247	7 927	18,45	20,87	338 531	379 834
Série PH	15	15	10,36*	11,72*	1 058	1 046
Série W	1	1	9,70	11,10	112	109
Série WH	179	182	10,37*	11,73*	12 539	12 400

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH et WH est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 110	2 664
Intérêts aux fins des distributions	3 622	3 203
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 566	8 226
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(94 215)	41 253
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(80 917)	55 346
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	770	194
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	45	39
Rabais sur frais	215	211
Total des autres revenus	1 030	444
Total des revenus	(79 887)	55 790
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 241	5 842
Frais d'administration (note 5)	697	759
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	32	17
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	3	-
Retenues d'impôts	370	302
Taxe de vente harmonisée	612	686
Autres frais	-	-
Total des charges	6 956	7 607
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(86 843)	48 183

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série A	(51 464)	25 437	(1,99)	1,01	25 829 973	25 388 386
Série AH	(92)	152	(0,50)	0,95	181 973	161 322
Série B	(3 093)	3 244	(1,98)	1,11	1 558 493	2 933 370
Série E	(2 243)	1 212	(1,33)	0,71	1 684 230	1 700 298
Série EF	(26)	17	(1,27)	0,76	20 782	22 492
Série F	(23 943)	13 280	(2,07)	1,22	11 508 735	10 884 392
Série FH	(562)	1 047	(0,26)	1,11	2 184 361	944 769
Série I	(698)	667	(2,14)	1,51	325 646	441 177
Série IH	(77)	119	(0,31)	1,25	245 434	94 841
Série O	(3 852)	2 450	(1,26)	0,80	3 060 716	3 056 349
Série P	(791)	540	(2,30)	1,40	344 014	386 853
Série PH	-	2	(0,22)	1,10	1 052	1 030
Série W	-	-	(1,15)	0,76	110	105
Série WH	(2)	16	(0,15)	2,01	12 943	7 915

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série B	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	457 483	423 090	2 878	1 110	30 158	58 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(51 464)	25 437	(92)	152	(3 093)	3 244
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5 796)	(5 717)	(32)	(29)	(343)	(653)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 796)	(5 717)	(32)	(29)	(343)	(653)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	17 351	42 787	357	1 736	196	1 973
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 329	5 218	31	28	323	596
Rachat de parts rachetables	(38 654)	(27 064)	(740)	(155)	(9 035)	(21 441)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 974)	20 941	(352)	1 609	(8 516)	(18 872)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(73 234)	40 661	(476)	1 732	(11 952)	(16 281)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	384 249	463 751	2 402	2 842	18 206	42 415

	Série E		Série EF		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	20 234	19 444	243	264	213 144	200 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 243)	1 212	(26)	17	(23 943)	13 280
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(262)	(265)	(4)	(5)	(2 590)	(2 453)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(262)	(265)	(4)	(5)	(2 590)	(2 453)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	129	870	-	-	26 133	19 758
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	258	263	4	5	1 755	1 616
Rachat de parts rachetables	(867)	(1 056)	-	(5)	(14 902)	(11 507)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(480)	77	4	-	12 986	9 867
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 985)	1 024	(26)	12	(13 547)	20 694
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	17 249	20 468	217	276	199 597	221 167

	Série FH		Série I		Série IH	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	29 652	6 105	7 198	9 166	4 152	764
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(562)	1 047	(698)	667	(77)	119
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(359)	(158)	(72)	(99)	(37)	(14)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(359)	(158)	(72)	(99)	(37)	(14)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 902	13 506	-	52	441	1 255
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	340	151	72	99	37	14
Rachat de parts rachetables	(1 610)	(290)	(1 085)	(697)	(1 163)	(15)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 632	13 367	(1 013)	(546)	(685)	1 254
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 711	14 256	(1 783)	22	(799)	1 359
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	31 363	20 361	5 415	9 188	3 353	2 123

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série O		Série P		Série PH	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	36 871	33 710	7 927	7 658	15	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 852)	2 450	(791)	540	-	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(791)	(794)	(77)	(87)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(791)	(794)	(77)	(87)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 278	3 262	201	358	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	783	786	71	79	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 739)	(1 598)	(1 084)	(192)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(678)	2 450	(812)	245	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 321)	4 106	(1 680)	698	-	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	31 550	37 816	6 247	8 356	15	16

	Série W		Série WH		Total du Fonds	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1	1	182	14	810 138	760 509
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(2)	16	(86 843)	48 183
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	(1)	(10 365)	(10 275)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(2)	(1)	(10 365)	(10 275)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	37	155	50 025	85 712
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	2	1	9 005	8 856
Rachat de parts rachetables	-	-	(38)	-	(71 917)	(64 020)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	1	156	(12 887)	30 548
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(3)	171	(110 095)	68 456
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1	1	179	185	700 043	828 965

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(86 843)	48 183
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 566)	(8 226)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(334)	(16)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	32	17
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	94 215	(41 253)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	69 954	542 968
Achat de placements et de dérivés	(53 309)	(558 503)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(17)	(23)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(216)	200
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	140	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	17 056	(16 662)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 360)	(1 419)
Produit de l'émission de parts rachetables	33 133	63 291
Montant versé au rachat de parts rachetables	(55 083)	(41 550)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(23 310)	20 322
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	334	16
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 254)	3 660
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10 647	12 032
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4 727	15 708
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 758	2 145
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 380	3 376
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	3	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
USD	950 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 octobre 2025	1 173 651	1 109 113	
USD	600 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	744 301	667 171	
USD	265 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	327 167	243 836	
USD	725 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, OTV, 3,66063 %, 29 septembre 2023	897 188	980 319	
USD	100 000	Ally Financial Inc., OTV, 4,7 %, 31 décembre 2049	120 675	98 766	
	15 900	American Express Co.	1 604 003	2 963 089	
USD	20 000	AmWINS Group Inc. 4,875 %, 30 juin 2029	25 015	23 038	
USD	1 000 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	1 254 070	1 087 310	
	219 300	Bank of America Corp.	7 750 036	9 148 481	
USD	1 000 000	Bank of America Corp., 2,592 %, 29 avril 2031	1 132 118	1 096 441	
USD	835 000	Bank of America Corp., 6,125 %, 31 décembre 2049	1 053 814	1 092 872	
USD	1 465 000	Banque de Montréal, 3,088 %, 10 janvier 2037	1 870 006	1 511 518	
	1 000 000	Banque de Montréal, 7,373 %, 31 décembre 2049	1 000 000	1 011 737	
USD	750 000	Banque de Montréal, OTV, 4,338 %, 5 octobre 2028	1 005 038	1 022 253	
	700 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juillet 2082	700 000	694 793	
USD	1 500 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16 mars 2025	1 906 916	1 962 643	
	31	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	10 219 458	17 405 785	
	505 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	15 130 590	28 524 098	
USD	440 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	552 903	455 212	
USD	152 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	193 594	184 374	
USD	750 000	Citigroup Inc., 3,875 %, 31 décembre 2049	952 768	856 916	
USD	556 000	Citigroup Inc., OTV, 0,981 %, 1 ^{er} mai 2025	689 330	712 309	
USD	600 000	Citigroup Inc., OTV, 3,10472 %, 1 ^{er} mai 2025	743 882	814 984	
USD	1 930 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19 septembre 2023	2 676 410	2 628 680	
USD	500 000	Credit Suisse Group AG, 0,495 %, 2 février 2024	634 703	643 913	
USD	100 000	Credit Suisse Group AG, 4,5 %, 31 décembre 2049	127 110	82 255	
USD	60 000	Credit Suisse Group AG, 5,25 %, 31 décembre 2049	77 982	58 413	
USD	387 000	Element Fleet Management Corp., 1,6 %, 6 avril 2024	485 777	503 539	
USD	450 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	563 021	572 202	
	11 700	Globe Life Inc.	782 145	1 611 330	
USD	80 000	goeasy Ltd., 4,375 %, 1 ^{er} mai 2026	100 016	96 683	
USD	1 500 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 5,11529 %, 21 décembre 2065	1 527 186	1 352 721	
	123 360	JPMorgan Chase & Co.	9 405 930	17 807 136	
USD	1 300 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 1,578 %, 22 avril 2027	1 647 937	1 553 633	
USD	388 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 4,912 %, 25 juillet 2033	503 491	495 299	
USD	1 124 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetable, 6,27586 %, 31 décembre 2049	1 514 476	1 552 625	
	290 000	KKR & Co., Inc.	9 073 437	17 225 422	
USD	1 960 000	Lloyds Banking Group PLC 3,369 %, 14 décembre 2046	2 519 863	1 674 671	
USD	100 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31 décembre 2049	136 300	119 834	
USD	1 000 000	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 février 2032	1 387 346	1 229 058	
USD	10 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,5 %, 15 août 2028	12 700	10 865	
USD	41 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	55 180	47 990	
USD	95 000	Navient Corp., 4,875 %, 15 mars 2028	121 772	100 508	
USD	45 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	58 006	50 924	
USD	60 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	74 917	63 114	
USD	40 000	Nielsen Finance LLC, 4,5 %, 15 juillet 2029	48 170	55 149	
USD	100 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	127 410	98 696	
USD	30 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,375 %, 15 octobre 2025	40 168	35 483	
USD	1 050 000	PNC Financial Services Group Inc., OTV, 3,4 %, 31 décembre 2049	1 332 132	1 084 118	
	8 986	S&P Global Inc.	3 654 200	3 790 249	
	305 000	SLM Corp.	3 920 921	5 894 147	
USD	846 000	SVB Financial Group, 4 %, 31 décembre 2049	1 029 072	888 978	
USD	1 000 000	Banque Toronto Dominion (La), 7,232 %, 31 décembre 2049	1 000 000	1 006 834	
USD	1 000 000	Banque Toronto Dominion (La), 7,283 %, 31 octobre 2082	1 000 000	996 958	
USD	187 000	UBS Group AG, 4,375 %, 31 décembre 2049	240 521	170 357	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS (suite)					
USD	50 000	UBS Group AG, OTV, 3,875 %, 31 décembre 2049	60 338	52 187	
USD	500 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 4,253 %, 23 mars 2028	742 851	638 752	
USD	80 000	United Shore Financial Services LLC, 5,5 %, 15 novembre 2025	107 114	96 551	
USD	1 000 000	Wells Fargo & Co., 3,9 %, 31 décembre 2049	1 273 642	1 168 103	
	2 500	Willis Towers Watson PLC	643 557	693 921	
			99 752 324	139 818 356	19,99
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	1 000 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28 novembre 2024	1 160 273	1 341 195	
	140 200	Amazon.com Inc.	18 402 023	21 884 160	
	6 360	Booking Holdings Inc.	15 136 698	14 436 224	
USD	250 000	Brookfield Residential Properties Inc., 4,875 %, 15 février 2030	330 075	256 333	
USD	65 000	Carnival Corp., 4 %, 1 ^{er} août 2028	81 728	72 650	
USD	439 000	Carnival Corp., 7,625 %, 1 ^{er} mars 2026	600 272	469 969	
	178 700	Cedar Fair L.P.	12 289 439	10 157 757	
USD	505 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1 ^{er} mai 2027	691 557	654 372	
USD	1 018 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	1 358 365	1 168 479	
USD	440 000	Fiat Chrysler Automobiles N.V., 5,25 %, 15 avril 2023	612 940	607 833	
USD	2 690 000	General Motors Co., 5,4 %, 2 octobre 2023	3 727 541	3 718 896	
USD	350 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,625 %, 15 février 2032	445 775	370 825	
	1 650	Home Depot Inc.	416 980	628 930	
USD	405 000	Home Depot Inc., 1,875 %, 15 septembre 2031	509 090	433 911	
USD	646 000	Home Depot Inc., 2,75 %, 15 septembre 2051	808 450	569 156	
	40 300	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.E.	6 747 509	6 541 033	
	31 700	McDonald's Corp.	8 155 701	10 103 819	
USD	226 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 1 ^{er} septembre 2026	302 417	276 458	
USD	17 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15 avril 2027	22 605	21 143	
USD	275 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 ^{er} novembre 2028	337 702	288 683	
USD	60 000	NCL Corp., Ltd., 3,625 %, 15 décembre 2024	70 761	69 956	
USD	116 000	NCL Corp., Ltd., 5,875 %, 15 mars 2026	146 988	123 132	
USD	115 000	NCL Finance Ltd., 6,125 %, 15 mars 2028	144 684	117 828	
USD	466 667	NHL LWF CANLP 2,49 %, 19 octobre 2028	595 398	542 417	
USD	333 333	NHL LWF USLP 2,49 %, 19 octobre 2028	425 284	387 440	
	40 100	NIKE Inc., catégorie B	6 530 661	4 604 191	
USD	775 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	1 111 882	868 407	
USD	150 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} avril 2028	188 639	145 626	
USD	196 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,125 %, 15 juin 2023	269 139	275 818	
	41 000	Starbucks Corp.	4 991 799	4 772 091	
USD	200 000	Stellantis Finance US Inc., 1,711 %, 29 janvier 2027	253 739	230 397	
USD	478 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	596 768	294 350	
USD	9 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	11 198	6 086	
USD	80 000	Suburban Propane Partners L.P./Suburban Energy Finance Corp., 5 %, 1 ^{er} juin 2031	97 342	90 477	
USD	101 000	Supérieur Plus SEC/Superior General Partner Inc., 4,5 %, 15 mars 2029	127 852	114 759	
USD	796 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	1 049 151	970 224	
USD	200 000	Yum! Brands Inc., 5,375 %, 1 ^{er} avril 2032	250 611	245 533	
			88 999 036	87 860 558	12,55
SERVICES DE COMMUNICATION					
	245 840	Alphabet Inc., catégorie C	11 582 839	32 651 660	
USD	26 000	Alice France S.A., 5,5 %, 15 janvier 2028	33 626	28 497	
USD	410 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	512 279	502 316	
USD	1 025 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2051	1 294 088	961 040	
USD	200 000	Cable Onda, S.A., 4,5 %, 30 janvier 2030	246 406	218 073	
USD	750 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 1 ^{er} mai 2027	1 015 188	939 652	
USD	356 000	Charter Communications Operating LLC, 2,5 %, 1 ^{er} juin 2041	449 243	315 329	
USD	880 000	Charter Communications Operating LLC, 4,8 %, 1 ^{er} mars 2050	1 278 262	880 160	
USD	30 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	36 832	31 196	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES DE COMMUNICATION (suite)					
USD	30 000	CSC Holdings LLC, 4,625 %, 1 ^{er} décembre 2030	35 893	28 207	
USD	16 000	CSC Holdings LLC, 5 %, 15 novembre 2031	19 644	14 640	
USD	200 000	FPI CT 5,125 %, 3 février 2032	254 897	208 469	
	247 300	Liberty Braves Group	7 607 377	9 394 209	
	151 500	Live Nation Entertainment Inc.	7 359 612	15 913 224	
USD	1 000 000	Magallanes Inc., 4,054 %, 15 mars 2029	1 285 900	1 197 745	
USD	639 000	Magallanes Inc., 5,05 %, 15 mars 2042	818 716	662 097	
USD	1 500 000	Magallanes Inc., 5,141 %, 15 mars 2052	1 921 870	1 507 301	
	202 139	Manchester United PLC	4 520 040	3 705 309	
	64 250	Meta Platforms, Inc.	14 806 449	12 041 827	
USD	432 000	Netflix Inc., 4,875 %, 15 juin 2030	629 814	546 651	
USD	908 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	1 133 034	819 526	
USD	1 280 000	T-Mobile USA Inc., 3,5 %, 15 avril 2025	1 789 330	1 691 751	
USD	420 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	536 213	374 048	
USD	1 259 000	T-Mobile USA Inc., 3,875 %, 15 avril 2030	1 769 438	1 543 096	
USD	100 000	UPC Broadband Finco B.V., 4,875 %, 15 juillet 2031	126 200	107 420	
USD	460 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	575 818	465 528	
			61 639 008	86 748 971	12,39
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	450 000	Obligation internationale de la République dominicaine, 4,875 %, 23 septembre 2032	537 783	469 689	
USD	200 000	Obligation internationale de la République dominicaine, 5,5 %, 27 janvier 2025	276 355	268 774	
USD	200 000	Obligation internationale de la République fédérative du Brésil, 2,875 %, 6 juin 2025	255 542	258 779	
USD	200 000	Obligation internationale du gouvernement de Colombie, 3,875 %, 15 février 2061	193 453	142 299	
USD	200 000	Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur, 1,5 %, 31 juillet 2040	154 921	82 190	
USD	250 000	Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte, 3,875 %, 16 février 2026	270 194	251 530	
USD	250 000	Obligation internationale du gouvernement du Guatemala, 3,7 %, 7 octobre 2033	287 469	251 757	
USD	200 000	Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie, 2,85 %, 14 février 2030	256 019	237 132	
USD	200 000	Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie, 4,3 %, 31 mars 2052	242 643	212 617	
USD	200 000	Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire, 6,125 %, 15 juin 2033	263 334	211 346	
USD	200 000	Obligation internationale du gouvernement du Mexique, 2,659 %, 24 mai 2031	250 686	212 697	
USD	200 000	Obligation internationale du gouvernement du Mexique, 4,4 %, 12 février 2052	254 285	191 924	
USD	310 000	Obligation internationale du gouvernement du Nigéria, 6,125 %, 28 septembre 2028	315 077	284 787	
USD	500 000	Obligation internationale du gouvernement d'Oman, 5,625 %, 17 janvier 2028	639 309	643 747	
USD	200 000	Obligation internationale du gouvernement du Paraguay, 2,739 %, 29 janvier 2033	228 189	200 150	
USD	280 000	Obligation internationale du gouvernement de l'Arabie saoudite, 3,45 %, 2 février 2061	267 600	263 623	
USD	250 000	Obligation internationale de la République du Panama, 3,87 %, 23 juillet 2060	307 801	206 485	
USD	200 000	Obligation internationale de la République de Turquie, 5,75 %, 11 mai 2047	170 579	166 955	
USD	300 000	Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan, 3,9 %, 19 octobre 2031	373 612	291 948	
USD	1 730 000	Obligations du Trésor américain, indexées sur l'inflation, 0,13818 %, 15 juillet 2031	2 518 804	2 301 565	
USD	1 752 000	Bon/obligation du Trésor américain 0,375 % 31 octobre 2023	2 196 024	2 320 861	
USD	1 530 000	Bon/obligation du Trésor américain 1,125 %, 15 janvier 2025	1 923 328	1 969 814	
USD	31 255 000	Bon/obligation du Trésor américain 1,125 % 31 octobre 2026	39 152 631	38 308 549	
USD	941 100	Bon/obligation du Trésor américain 1,25 % 30 novembre 2026	1 200 463	1 157 598	
USD	1 098 000	Bon/obligation du Trésor américain 1,375 % 15 novembre 2031	1 373 414	1 232 484	
USD	404 000	Bon/obligation du Trésor américain 1,5 % 30 novembre 2028	521 062	481 353	
USD	104 900	Bon/obligation du Trésor américain 1,875 %, 15 février 2032	121 867	122 794	
USD	8 348 000	Bon/obligation du Trésor américain 1,875 % 15 novembre 2051	10 218 552	7 630 611	
USD	503 000	Bon/obligation du Trésor américain 2 %, 15 août 2051	622 771	474 933	
USD	893 000	Bon/obligation du Trésor américain 2,25 %, 15 février 2052	1 158 394	896 440	
USD	232 000	Bon/obligation du Trésor américain 2,25 %, 31 mars 2024	293 492	310 984	
USD	243 000	Bon/obligation du Trésor américain 2,375 %, 15 février 2042	275 161	257 415	
USD	7 459 000	Bon/obligation du Trésor américain 2,75 %, 15 août 2032	9 412 654	9 418 027	
USD	1 740 000	Bon/obligation du Trésor américain 2,875 %, 15 mai 2032	2 157 579	2 221 967	
USD	1 000 000	Bon/obligation du Trésor américain 2,875 %, 15 mai 2052	1 174 704	1 159 038	
USD	4 050 000	Bon/obligation du Trésor américain 3 %, 15 août 2052	4 928 674	4 833 092	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES (suite)					
USD	3 510 000	Bon/obligation du Trésor américain, 3,125 %, 31 août 2027	4 550 413	4 653 836	
USD	775 000	Bon/obligation du Trésor américain, 3,25 %, 15 mai 2042	1 002 209	950 611	
USD	189 000	Bon/obligation du Trésor américain, 3,375 %, 15 août 2042	236 346	236 599	
			90 583 393	85 787 000	12,25
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	1 039 662	Air Canada, 2015-1, catégorie A, fiducie de transfert de prêts, 3,6 %, 15 mars 2027	1 326 947	1 281 473	
USD	487 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1 ^{er} février 2025	643 162	619 725	
USD	742 000	Air Lease Corp., 3,625 %, 1 ^{er} avril 2027	1 020 977	909 966	
USD	158 000	Aircastle Ltd., OTV, 5,25 %, 31 décembre 2049	196 146	164 802	
USD	137 000	American Airlines Inc./AA Advantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	176 835	165 452	
USD	555 000	American Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, série 2021-1, catégorie B, 2,875 %, 11 juillet 2034	688 086	625 050	
	173 358	Brookfield Business Corp.	5 790 500	5 292 241	
	350 717	Brookfield Business Partners L.P., parts (\$ US)	11 675 056	9 427 642	
	14 700	CACI International Inc.	4 636 028	5 301 040	
	75 300	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	6 907 107	6 939 920	
	77 800	CoStar Group Inc.	7 864 430	7 485 213	
	150 400	CSX Corp.	5 808 583	5 534 590	
USD	3 310 000	General Electric Co., OTV, 6,62257 %, 31 décembre 2049	4 030 423	4 294 742	
USD	220 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	276 000	257 103	
USD	1 250 000	Republic Services Inc., 3,2 %, 15 mars 2025	1 545 481	1 652 537	
	183 000	Sensata Technologies Holding PLC	11 799 599	9 423 895	
	7 800	TransDigm Group Inc.	5 954 806	5 654 685	
USD	904 568	United Airlines 2020-1 catégorie A, fiducie de transfert de prêts, 5,875 %, 15 octobre 2027	1 279 958	1 207 391	
USD	1 138 280	United Airlines 2020-1 catégorie B, fiducie de transfert de prêts, 4,875 %, 15 janvier 2026	1 485 034	1 471 052	
USD	20 000	United Airlines Inc., 4,375 %, 15 avril 2026	25 037	24 705	
USD	20 000	United Airlines Inc., 4,625 %, 15 avril 2029	25 037	23 000	
	56 300	United Parcel Service Inc., catégorie B	6 678 454	12 562 958	
	7 000	Waste Connections Inc. (\$ US)	1 074 654	1 306 632	
USD	400 000	Waste Management Inc., 2 %, 1 ^{er} juin 2029	492 480	456 648	
			81 400 820	82 082 462	11,73
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
	3 600	Accenture PLC	1 282 592	1 279 516	
	28 000	Apple Inc.	2 327 002	5 345 268	
USD	1 890 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	2 425 072	2 187 537	
	66 000	CGI inc. (\$ US)	5 772 490	6 861 382	
	40 900	Fiserv Inc.	5 781 777	5 286 441	
	56 200	Mastercard Inc., catégorie A	5 773 153	22 073 830	
	44 200	Microsoft Corp.	2 773 555	14 219 856	
	18 200	VeriSign Inc.	4 718 245	4 366 914	
	78 900	Visa Inc., catégorie A	5 010 695	19 361 796	
			35 864 581	80 982 540	11,57
SOINS DE SANTÉ					
	63 700	Baxter International Inc.	6 910 199	4 739 246	
USD	2 000 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15 août 2026	2 609 393	2 503 655	
	53 000	Boston Scientific Corp.	2 343 909	2 835 481	
USD	270 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	356 375	310 183	
USD	1 000 000	CVS Health Corp., 2,875 %, 1 ^{er} juin 2026	1 278 596	1 281 007	
USD	1 000 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	1 229 880	858 237	
USD	317 000	HCA Inc., 3,625 %, 15 mars 2032	396 437	354 451	
	37 700	Laboratory Corporation of America Holdings	6 525 922	10 665 861	
	63 200	Medtronic PLC	6 403 571	7 049 577	
USD	186 000	Mozart Debt Merger Sub Inc., 3,875 %, 1 ^{er} avril 2029	235 472	206 612	
	2 500	Stryker Corp.	598 968	699 446	
USD	100 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	120 610	114 575	
	30 100	UnitedHealth Group Inc.	6 455 846	20 998 859	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
USD	2 000 000	UnitedHealth Group Inc., 2 %, 15 mai 2030	2 795 911	2 225 603	
			38 261 089	54 842 793	7,83
SERVICES PUBLICS					
	253 750	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	6 565 836	12 583 572	
USD	1 900 000	Emera Inc., 6,75 %, 15 juin 2076	2 468 866	2 498 857	
USD	395 000	Emera U.S. Finance L.P., 3,55 %, 15 juin 2026	538 130	507 576	
USD	1 000 000	Enel SpA, 8,75 %, 24 septembre 2073	1 108 702	1 384 526	
USD	200 000	Eskom Holdings SOC Ltd., 8,45 %, 10 août 2028	249 905	235 929	
USD	462 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	585 520	494 257	
USD	200 000	Inkja Energy Ltd., 5,875 %, 9 novembre 2027	249 059	254 761	
USD	325 000	Minejesa Capital B.V., 4,625 %, 10 août 2030	413 113	369 252	
USD	275 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31 mars 2023	345 327	379 871	
			12 524 458	18 708 601	2,67
IMMOBILIER					
	14 800	American Tower Corp., catégorie A	4 211 049	4 389 319	
USD	261 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC 4,5 %, 1 ^{er} avril 2027	327 494	296 209	
	4 550	Equinix Inc.	3 957 697	3 575 238	
USD	133 000	Howard Hughes Corp., 4,125 %, 1 ^{er} février 2029	171 279	142 332	
USD	300 000	Howard Hughes Corp., 4,375 %, 1 ^{er} février 2031	382 093	298 313	
	370 000	Information Services Corp.	5 975 500	8 158 500	
USD	175 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC 5,875 %, 1 ^{er} octobre 2028	225 821	210 732	
USD	100 000	XHR L.P., 4,875 %, 1 ^{er} juin 2029	122 024	114 171	
			15 372 957	17 184 814	2,45
ÉNERGIE					
USD	430 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	541 741	458 430	
USD	455 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	641 673	539 976	
USD	69 000	CQP Holdco L.P./BIP-V Chinook Holdco LLC 5,5 %, 15 juin 2031	83 406	80 830	
USD	139 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15 octobre 2025	180 337	183 667	
USD	29 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21 mai 2043	36 963	38 536	
USD	1 700 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15 avril 2038	2 836 233	2 535 121	
	52 000	Enbridge Inc. (\$ US)	2 195 084	2 664 899	
USD	1 550 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	1 916 626	1 923 376	
USD	136 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30 janvier 2028	186 015	179 595	
USD	697 653	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	790 135	735 413	
USD	164 720	GNL Quintero S.A., 4,634 %, 31 juillet 2029	219 258	209 672	
USD	975 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1 ^{er} juin 2045	1 456 274	1 130 776	
USD	83 000	Northern Oil and Gas Inc., 8,125 %, 1 ^{er} mars 2028	108 358	107 722	
USD	300 000	Northriver Midstream Finance L.P., 5,625 %, 15 février 2026	393 833	386 898	
USD	70 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1 ^{er} octobre 2029	88 158	78 293	
USD	225 000	Pertamina Persero PT 2,3 %, 9 février 2031	250 837	236 041	
USD	72 000	Petróleos Mexicanos 6,7 %, 16 février 2032	92 253	70 219	
USD	130 000	Petróleos Mexicanos, 6,84 %, 23 janvier 2030	166 854	134 153	
USD	27 000	Precision Drilling Corp., 6,875 %, 15 janvier 2029	32 392	33 000	
USD	200 000	Qatar Petroleum, 2,25 %, 12 juillet 2031	230 272	223 165	
USD	290 000	Qatar Petroleum, 3,125 %, 12 juillet 2041	363 510	293 092	
USD	809 000	Sunoco Logistics Partners Operations L.P., 5,3 %, 1 ^{er} avril 2044	1 203 177	897 857	
USD	300 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15 février 2026	386 438	348 218	
USD	200 000	Transportadora de Gas del Peru S.A., 4,25 %, 30 avril 2028	261 406	259 764	
			14 661 233	13 748 713	1,96
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	2 000 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1 ^{er} février 2046	2 846 538	2 400 782	
USD	1 500 000	Cargill Inc., 1,7 %, 2 février 2031	1 920 616	1 585 889	
USD	50 000	Central American Bottling Corp., 5,25 %, 27 avril 2029	62 110	59 773	
	36 000	Mondelēz International Inc.	2 543 152	2 726 617	
USD	250 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	337 899	246 435	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (suite)					
USD	404 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	514 384	354 388	
USD	514 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1 ^{er} avril 2030	847 416	719 559	
USD	615 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1 ^{er} avril 2050	1 167 603	894 988	
USD	193 000	Walmart Inc., 4,15 %, 9 septembre 2032	252 600	255 279	
			10 492 318	9 243 710	1,32
MATÉRIAUX					
	122 000	Axalta Coating Systems LLC	4 047 673	3 549 128	
	26 500	Berry Plastics Group Inc.	2 153 788	1 703 266	
USD	120 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,625 %, 31 janvier 2029	164 568	152 947	
USD	4 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 15 octobre 2027	5 002	4 974	
USD	346 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 1 ^{er} avril 2025	457 784	460 604	
USD	800 000	Glencore Finance Canada Ltd., 5,55 %, 25 octobre 2042	1 273 492	939 765	
USD	485 000	Glencore Funding LLC, 1,625 %, 27 avril 2026	605 613	580 164	
USD	405 000	Glencore Funding LLC, 3,875 %, 27 avril 2051	509 054	376 431	
USD	249 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15 juillet 2027	349 303	272 365	
USD	456 000	Rayonier AM Products Inc., 7,625 %, 15 janvier 2026	602 600	555 867	
USD	200 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	240 613	229 000	
			10 409 490	8 824 511	1,26
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	6 150 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} novembre 2023	6 082 596	5 929 365	0,85
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(220 407)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			565 822 896	691 762 394	98,82
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)				2 313 327	0,33
Total du portefeuille de placements			565 822 896	694 075 721	99,15
Autres actifs (passifs) nets				5 967 384	0,85
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				700 043 105	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	CAD	1 089 000	USD	829 102	1,31	(56 203)
Banque de Montréal	A-1	20 octobre 2022	USD	1 091 171	CAD	1 410 000	0,77	97 138
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 octobre 2022	USD	7 335 403	CAD	9 629 734	0,76	502 331
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 octobre 2022	USD	25 280 139	CAD	33 187 135	0,76	1 731 192
HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2022	USD	1 001 241	CAD	1 319 000	0,76	63 053
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2022	CAD	1 184 000	USD	875 100	1,35	(24 184)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								2 313 327

[‡]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 393	(56)	-	2 337
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2 393	(56)	-	2 337
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(80)	56	-	(24)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(80)	56	-	(24)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	40	-	-	40
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	40	-	-	40
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(587)	-	-	(587)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(587)	-	-	(587)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	26	11
Paiements indirects [†]	7	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série AH		Série B		Série E	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	26 437 520	24 818 132	206 227	80 563	1 744 691	3 445 722	1 715 988	1 674 446
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 089 387	2 415 104	25 934	124 443	11 836	111 476	14 647	75 248
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	337 094	292 209	2 325	1 960	20 392	33 512	23 902	21 656
Parts rachetables rachetées	(2 424 190)	(1 522 459)	(55 484)	(11 403)	(570 275)	(1 210 200)	(78 632)	(86 798)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	25 439 811	26 002 986	179 002	195 563	1 206 644	2 380 510	1 675 905	1 684 552

	Série EF		Série F		Série FH		Série I	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	20 602	22 724	10 977 276	10 625 272	2 067 932	436 924	332 418	441 595
Parts rachetables émises contre trésorerie	5	-	1 445 625	999 315	278 924	927 535	-	2 351
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	412	396	98 584	81 471	24 885	10 262	3 614	4 507
Parts rachetables rachetées	-	(417)	(829 397)	(577 782)	(113 860)	(1 681)	(53 584)	(31 068)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	21 019	22 703	11 692 088	11 128 276	2 257 881	1 373 040	282 448	417 385

	Série IH		Série O		Série P		Série PH	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	281 773	53 954	3 116 094	2 901 091	379 834	381 880	1 046	1 025
Parts rachetables émises contre trésorerie	31 619	86 347	116 694	272 120	10 322	16 878	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 596	964	72 435	64 544	3 713	3 739	12	10
Parts rachetables rachetées	(82 671)	(1 017)	(252 080)	(131 821)	(55 338)	(9 121)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	233 317	140 248	3 053 143	3 105 934	338 531	393 376	1 058	1 035

	Série W		Série WH	
	2022	2021	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	109	104	12 400	1 025
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	2 750	11 196
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	2	150	85
Parts rachetables rachetées	-	-	(2 761)	(27)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	112	106	12 539	12 279

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,19
Série AH	1,850	0,19
Série B	1,850	0,19
Série E	1,775	0,19
Série EF	0,775	0,19
Série F	0,850	0,19
Série FH	0,850	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,19
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,13
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,13

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	94 902
Garanties (hors trésorerie)	-	96 800

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	53	46
Charges	(8)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	45	39
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,1	15,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	19,74
Services de communication	13,85
Biens de consommation discrétionnaire	11,94
Technologies de l'information	11,40
Produits industriels	11,17
Obligations d'état étrangères	10,17
Soins de santé	9,95
Services publics	2,62
Immobilier	2,37
Énergie	1,98
Autres actifs (passifs) nets	1,45
Biens de consommation de base	1,31
Matériaux	1,26
Obligations d'état canadiennes	0,86
Contrat(s) de change à terme	(0,07)
Total	100,00

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2022

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	6,9
AA/Aa/A+	0,9
A	2,3
BBB/Baa/B++	10,0
BB/Ba/B+	2,7
B	1,3
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	5,6
Total	29,8

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,3
AA/Aa/A+	0,5
A	2,1
BBB/Baa/B++	8,9
BB/Ba/B+	2,7
B	1,2
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	6,2
Total	26,0

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 48 596 000 \$ (58 834 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	681 040	45 590	726 630		103,8
Total	681 040	45 590	726 630		103,8

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	795 332	41 910	837 242		103,3
Total	795 332	41 910	837 242		103,3

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 72 663 000 \$ (83 724 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu et d'actions américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	4 873	25 251	63 796	111 882	205 802

au 31 mars 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	2 262	33 638	68 881	105 826	210 607

Au 30 septembre 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 088 000 \$ (3 179 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	479 419	6 541	-	485 960
Obligations	-	204 872	930	205 802
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2 313	-	2 313
Total	479 419	213 726	930	694 075

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	586 642	1 693	-	588 335
Obligations	-	209 678	929	210 607
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(547)	-	(547)
Total	586 642	210 824	929	798 395

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2022

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	929	-	-	-	-	-	1	930
Total	929	-	-	-	-	-	1	930

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 30 septembre 2022 s'est établie à 451 \$.

pour l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	-	1 021	-	-	-	-	(92)	929
Total	-	1 021	-	-	-	-	(92)	929

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2022 s'est établie à (91 276 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	326 716	104 582
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	760	39
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	564	138
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	688	198
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5	63
Autres actifs	-	-
	328 733	105 020
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 196	101
Montant à payer pour le rachat de parts	47	79
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 243	180
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	327 490	104 840

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série I	327 490	104 840	10,83	12,21	30 237 145

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 359	1 068
Intérêts aux fins des distributions	53	21
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	12 100	9 543
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(25 534)	8 460
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(10 022)	19 092
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(50)	1
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	7
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(49)	8
Total des revenus	(10 071)	19 100
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	141	25
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	12	6
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	154	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 225)	19 069

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(10 225)	19 069	(0,37)	2,00	27 995 629	9 486 976

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	104 840	127 393
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 225)	19 069
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	302 934	8 567
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(70 059)	(19 986)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	232 875	(11 419)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	222 650	7 650
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	327 490	135 043

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 225)	19 069
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(12 100)	(9 543)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	141	25
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	25 534	(8 460)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	116 371	32 601
Achat de placements et de dérivés	(351 476)	(23 344)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(425)	(47)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(232 182)	10 301
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	302 991	8 556
Montant versé au rachat de parts rachetables	(70 090)	(19 919)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	232 901	(11 363)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	719	(1 062)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	39	818
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	760	(244)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 922	973
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	53	21
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	258 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	14 938 266	14 579 580	
	107 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 614 665	6 469 220	
	188 500	Definity Financial Corp.	5 685 170	7 317 570	
	750 000	Element Fleet Management Corp.	8 864 859	12 225 000	
	108 000	iA Société financière inc.	6 841 924	7 580 520	
	52 000	Intact Corporation financière	8 343 166	10 165 480	
	104 000	Banque Nationale du Canada	8 793 739	9 004 320	
	84 300	Onex Corp.	6 568 985	5 341 248	
	72 800	Banque Royale du Canada	8 898 459	9 054 136	
	141 800	Financière Sun Life inc.	8 619 624	7 789 074	
	78 900	Groupe TMX Limitée	10 210 298	10 025 034	
	224 000	Trisura Group Ltd.	6 390 172	7 483 840	
			101 769 327	107 035 022	32,68
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	54 400	Boyd Group Services Inc.	8 335 108	9 462 880	
	94 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	8 095 379	8 667 740	
	51 000	Cargojet Inc.	7 942 462	5 691 600	
	249 100	GFL Environmental Inc.	9 444 667	8 696 081	
	70 000	Thomson Reuters Corp.	8 362 862	9 926 000	
	79 450	WSP Global Inc.	10 623 990	12 085 934	
			52 804 468	54 530 235	16,65
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	124 200	CGI inc.	12 347 210	12 915 558	
	3 970	Constellation Software Inc.	7 431 673	7 630 697	
	60 000	Kinaxis Inc.	8 096 789	8 224 200	
	145 500	Lightspeed Commerce Inc.	4 365 324	3 537 105	
USD	21 200	Microsoft Corp.	6 965 456	6 820 388	
	87 000	Nuvei Corp. (\$ CA)	5 036 909	3 247 710	
	201 800	Open Text Corp.	9 920 927	7 367 718	
	118 000	Shopify Inc., catégorie A	6 843 419	4 388 420	
			61 007 707	54 131 796	16,53
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	52 000	Alphabet Inc., catégorie C	7 211 672	6 906 474	
USD	38 000	Meta Platforms Inc., catégorie A	9 688 199	7 122 020	
	316 000	TELUS Corp.	9 268 966	8 667 880	
			26 168 837	22 696 374	6,93
		ÉNERGIE			
	109 200	Canadian Natural Resources Ltd.	8 649 265	7 021 560	
	179 050	Enbridge Inc.	9 604 754	9 170 941	
	161 550	Suncor Énergie Inc.	6 988 793	6 284 295	
			25 242 812	22 476 796	6,86
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	162 000	Alimentation Couche-Tard Inc.	8 349 168	9 008 820	
	198 500	Jamieson Wellness Inc.	6 415 574	6 651 735	
			14 764 742	15 660 555	4,78
		IMMOBILIER			
	144 000	FPI Allied Properties	5 660 198	3 939 840	
	58 500	Colliers International Group Inc.	7 776 487	7 405 515	
	343 000	Tricon Residential Inc.	5 215 162	4 098 850	
			18 651 847	15 444 205	4,72
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	47 000	Amazon.com Inc.	7 298 018	7 336 350	
	160 000	Aritzia Inc.	5 742 383	7 262 400	
			13 040 401	14 598 750	4,46

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SOINS DE SANTÉ			
	164 200	Andlauer Healthcare Group Inc.	6 895 458	7 807 710	
USD	5 500	UnitedHealth Group Inc.	3 231 620	3 837 003	
			10 127 078	11 644 713	3,56
		SERVICES PUBLICS			
	171 500	Brookfield Infrastructure Partners LP	8 723 003	8 497 825	2,59
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	332 300 222	326 716 271	99,76
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(74 449)		
		Total du portefeuille de placements	332 225 773	326 716 271	99,76
		Autres actifs (passifs) nets		773 383	0,24
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		327 489 654	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	139	24
Paievements indirects [†]	39	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	8 585 162	9 803 091
Parts rachetables émises contre trésorerie	27 644 273	593 592
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(5 992 290)	(1 372 232)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	30 237 145	9 024 451

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	11 815	5 708
Garanties (hors trésorerie)	12 051	5 822

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	8
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	7
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	28,4	12,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	33,71
Produits industriels	17,19
Technologies de l'information	17,07
Immobilier	6,76
Énergie	6,08
Biens de consommation de base	4,77
Services de communication	4,34
Biens de consommation discrétionnaire	3,97
Soins de santé	3,66
Services publics	2,20
Autres actifs (passifs) nets	0,25
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 32 672 000 \$ (10 458 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	32 192	-	32 192	9,8
Total	32 192	-	32 192	9,8

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	10 324	-	10 324	9,8
Total	10 324	-	10 324	9,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 219 000 \$ (1 032 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	326 716	-	-	326 716
Total	326 716	-	-	326 716

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	104 582	-	-	104 582
Total	104 582	-	-	104 582

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	55 729	71 268
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 213	2 902
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	37	16
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	429	966
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	55
Autres actifs	-	-
	57 408	75 207
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	307	576
Montant à payer pour le rachat de parts	43	74
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	350	650
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 058	74 557

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au	au	au	au	au	au
	30 sept. 2022	31 mars 2022	30 sept. 2022	31 mars 2022	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série I	57 058	74 557	9,77	11,63	5 838 206	6 408 118

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 486	3 152
Intérêts aux fins des distributions	18	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 379)	4 929
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(10 277)	5 635
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(11 152)	13 718
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(13)	5
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	19
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	1	24
Total des revenus	(11 151)	13 742
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	107	140
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	2	-
Retenues d'impôts	228	337
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	-	-
Total des charges	338	477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 489)	13 265

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(11 489)	13 265	(1,89)	1,66	6 079 158	7 992 605

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	74 557	105 950
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 489)	13 265
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 445	7 296
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(7 455)	(13 466)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 010)	(6 170)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 499)	7 095
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	57 058	113 045

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

États financiers (non audités)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 489)	13 265
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 379	(4 929)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	107	140
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	10 277	(5 635)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	26 380	42 913
Achat de placements et de dérivés	(23 336)	(36 940)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(21)	553
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 300	9 368
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 500	7 306
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 486)	(13 408)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 986)	(6 102)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 686)	3 266
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 902	303
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 213	3 568
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 238	1 527
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FRANCE					
EUR	1 511	Airbus SE	227 466	181 832	
EUR	28 091	BNP Paribas SA	2 104 037	1 658 271	
EUR	4 112	Capgemini SE	974 330	921 304	
EUR	12 127	Dassault Systemes SE	431 013	586 677	
EUR	771	Hermes International	1 171 366	1 270 273	
EUR	4 925	L'Oréal SA	2 447 065	2 201 917	
EUR	2 072	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 324 532	1 712 207	
EUR	53 957	Société Générale S.A.	1 727 805	1 491 246	
			10 407 614	10 023 727	17,57
R.-U.					
GBP	17 314	Ashtead Group PLC	650 858	1 091 133	
GBP	12 501	AstraZeneca PLC	2 083 284	1 917 290	
GBP	45 919	BAE Systems PLC	565 201	559 360	
GBP	5 926	Croda International PLC	593 117	589 161	
GBP	13 056	Diageo PLC	732 996	764 698	
GBP	13 378	Experian PLC	696 127	549 058	
EUR	6 756	Linde PLC	1 415 492	2 553 624	
GBP	10 031	London Stock Exchange Group PLC	1 299 238	1 180 149	
GBP	16 676	Softcat PLC	416 969	306 070	
			8 453 282	9 510 543	16,67
JAPON					
JPY	4 285	COSMOS Pharmaceutical Corp.	609 218	586 878	
JPY	1 100	Disco Corp.	359 353	335 960	
JPY	16 800	KDDI Corp.	676 969	680 342	
JPY	1 977	Keyence Corp.	880 217	903 831	
JPY	4 153	Lasertec Corp.	1 056 940	582 474	
JPY	14 000	Nintendo Co., Ltd.	792 677	782 215	
JPY	312	Nippon Prologis REIT Inc.	1 322 767	942 483	
JPY	2 689	Shimano Inc.	756 399	583 615	
JPY	7 700	Sony Group Corp.	912 159	682 440	
JPY	500	Tokyo Electron Ltd.	289 375	170 366	
JPY	29 925	Toyota Motor Corp.	625 791	535 812	
			8 281 865	6 786 416	11,89
É.-U.					
GBP	3 979	Ferguson PLC	543 613	577 123	
CHF	18 983	Nestlé SA, actions nominatives	3 014 182	2 845 718	
CHF	3 051	Roche Holding AG	1 446 079	1 381 554	
EUR	10 921	Schneider Electric SE	1 762 954	1 728 930	
			6 766 828	6 533 325	11,45
PAYS-BAS					
EUR	237	Adyen NV	447 946	417 681	
EUR	702	ASML Holding NV	335 837	412 077	
EUR	6 909	Euronext NV	635 463	608 903	
EUR	108 254	Shell PLC	3 225 500	3 756 897	
EUR	10 034	Universal Music Group NV	363 878	262 523	
			5 008 624	5 458 081	9,57
DANEMARK					
DKK	5 123	DSV AS	772 128	835 785	
DKK	19 081	Novo Nordisk AS, catégorie B	1 805 516	2 645 308	
			2 577 644	3 481 093	6,10
SUÈDE					
SEK	22 136	Assa Abloy AB, catégorie B	759 738	577 790	
SEK	81 215	Atlas Copco AB, actions A	1 041 247	1 059 425	
SEK	121 532	Svenska Handelsbanken AB, A actions	1 630 055	1 385 969	
SEK	12 234	Thule Group AB (The)	542 921	340 345	
			3 973 961	3 363 529	5,90

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ALLEMAGNE					
EUR	46 264	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 148 630	1 095 556	
EUR	13 265	Infineon Technologies AG	639 841	407 827	
EUR	3 681	SAP SE	528 794	419 196	
EUR	1 018	Sartorius AG, privilégiées	358 640	492 141	
EUR	1 825	Siemens AG, actions nominatives	396 297	250 032	
EUR	14 259	Vantage Towers AG	630 889	512 321	
			3 703 091	3 177 073	5,57
ESPAGNE					
EUR	536 053	CaixaBank SA	1 957 360	2 402 807	4,21
AUSTRALIE					
GBP	295 735	Glencore PLC	1 468 777	2 180 965	3,82
SINGAPOUR					
EUR	16 995	STMicroelectronics NV	591 264	741 883	1,30
IRLANDE					
GBP	12 265	CRH PLC	574 767	550 481	0,96
SUISSE					
CHF	483	Partners Group Holding AG	430 538	544 059	0,95
LUXEMBOURG					
EUR	6 173	Eurofins Scientific SE	663 126	510 777	0,90
NORVÈGE					
NOK	62 208	Norsk Hydro ASA	620 731	464 360	0,81
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			55 479 472	55 729 119	97,67
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(152 262)		
Total du portefeuille de placements			55 327 210	55 729 119	97,67
Autres actifs (passifs) nets				1 328 948	2,33
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				57 058 067	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	100	130
Paievements indirects [†]	28	55

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 408 118	8 195 963
Parts rachetables émises contre trésorerie	136 462	514 607
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(706 374)	(946 438)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	5 838 206	7 764 132

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	11 356
Garanties (hors trésorerie)	-	11 583

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	16	22
Charges	(2)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	14	19
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,0	13,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
France	20,15
Suisse	11,82
R.-U.	10,66
Pays-Bas	9,74
Allemagne	7,80
Suède	7,77
Île de Jersey	7,57
Japon	6,46
Danemark	4,82
Autres actifs (passifs) nets	4,41
Irlande	3,46
Espagne	2,70
Luxembourg	1,45
Norvège	1,19
Total	100,00

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le tableau ci-dessous.

au 30 septembre 2022

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
Aucune	0,9
Total	0,9

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 573 000 \$ (7 127 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Euro	26 672	-	26 672	46,7
Livre sterling	10 280	-	10 280	18,0
Yen japonais	6 826	-	6 826	12,0
Franc suisse	4 771	-	4 771	8,4
Couronne danoise	3 481	-	3 481	6,1
Couronne suédoise	3 364	-	3 364	5,9
Couronne norvégienne	475	-	475	0,8
Dollar américain	4	-	4	0,0
Total	55 873	-	55 873	97,9

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Euro	38 414	-	38 414	51,5
Livre sterling	9 508	-	9 508	12,8
Franc suisse	8 959	-	8 959	12,0
Couronne suédoise	5 772	-	5 772	7,7
Yen japonais	4 528	-	4 528	6,1
Couronne danoise	3 591	-	3 591	4,8
Couronne norvégienne	890	-	890	1,2
Dollar américain	13	-	13	0,0
Total	71 675	-	71 675	96,1

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 587 000 \$ (7 168 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	55 729	-	-	55 729
Total	55 729	-	-	55 729

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	71 268	-	-	71 268
Total	71 268	-	-	71 268

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	110 663	142 318
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	497
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	40	36
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	194	89
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	520
Autres actifs	-	-
	110 898	143 460
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	70	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	2	104
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	20	84
Montant à payer pour le rachat de parts	-	215
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	92	403
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	110 806	143 057

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série I	110 806	143 057	10,60	12,16	10 449 551

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	731	912
Intérêts aux fins des distributions	2	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	440	1 226
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 139	2 517
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(22 474)	9 194
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(17 162)	13 849
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	52	8
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	4
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	54	12
Total des revenus	(17 108)	13 861
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9	19
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	75	95
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	85	114
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 193)	13 747

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(17 193)	13 747	(1,59)	0,99	10 865 405	13 977 711

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	143 057	175 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 193)	13 747
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 336	15 517
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(20 394)	(18 672)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 058)	(3 155)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(32 251)	10 592
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	110 806	186 536

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 193)	13 747
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 139)	(2 517)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	(11)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9	19
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	22 474	(9 194)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	17 203	12 113
Achat de placements et de dérivés	(4 163)	(12 857)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(4)	(17)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 190	1 283
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	5 855	15 556
Montant versé au rachat de parts rachetables	(20 609)	(18 582)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(14 754)	(3 026)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	11
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(564)	(1 743)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	497	2 574
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(70)	842
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	652	734
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS				
39 025	Bank of America Corp.	1 768 402	1 627 996	
9 767	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1 957 112	3 602 537	
121 019	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	3 906 680	6 835 560	
1 055	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd. (\$ US)	67 311	59 605	
26 799	JPMorgan Chase & Co.	2 808 506	3 868 462	
38 393	KKR & Co., Inc.	1 552 627	2 280 468	
4 496	S&P Global Inc.	1 776 788	1 896 390	
		13 837 426	20 171 018	18,20
PRODUITS INDUSTRIELS				
42 425	Brookfield Business Corp.	1 356 433	1 295 142	
85 950	Brookfield Business Partners L.P., parts (\$ US)	2 720 568	2 310 426	
5 121	CACI International Inc.	1 605 986	1 846 709	
16 846	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 572 212	1 552 588	
36 902	CoStar Group Inc.	3 793 436	3 550 377	
44 707	CSX Corp.	1 804 779	1 645 179	
67 378	Sensata Technologies Holding PLC	4 035 245	3 469 744	
2 983	TransDigm Group Inc.	2 353 677	2 162 554	
11 982	Waste Connections Inc. (\$ US)	1 573 972	2 236 580	
		20 816 308	20 069 299	18,11
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
7 304	Apple Inc.	1 157 368	1 394 351	
13 696	Mastercard Inc., catégorie A	1 988 042	5 379 416	
12 110	Microsoft Corp.	2 863 735	3 895 983	
15 785	SS&C Technologies Holdings Inc.	1 266 181	1 041 169	
10 649	VeriSign Inc.	2 793 027	2 555 125	
21 871	Visa Inc., catégorie A	2 384 592	5 367 070	
		12 452 945	19 633 114	17,72
SERVICES DE COMMUNICATION				
58 580	Alphabet Inc., catégorie A	5 581 084	7 739 943	
76 559	Liberty Braves Group	2 375 429	2 908 254	
22 873	Live Nation Entertainment Inc.	1 676 175	2 402 529	
46 516	Manchester United PLC	1 089 704	852 662	
12 347	Meta Platforms, Inc.	2 758 196	2 314 092	
		13 480 588	16 217 480	14,64
SOINS DE SANTÉ				
14 025	Baxter International Inc.	1 518 675	1 043 452	
28 435	Boston Scientific Corp.	1 326 599	1 521 262	
4 856	Cigna Corp.	1 080 546	1 861 222	
6 149	Laboratory Corporation of America Holdings	1 982 155	1 739 639	
22 649	Medtronic PLC	2 989 103	2 526 359	
5 761	UnitedHealth Group Inc.	1 661 407	4 019 084	
		10 558 485	12 711 018	11,47
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
23 070	Amazon.com Inc.	3 236 039	3 601 053	
1 518	Booking Holdings Inc.	3 743 665	3 445 627	
6 900	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.E.	1 177 647	1 119 929	
8 419	McDonald's Corp.	2 199 036	2 683 409	
10 311	NIKE Inc., catégorie B	1 719 890	1 183 886	
		12 076 277	12 033 904	10,86
SERVICES PUBLICS				
86 095	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	2 140 592	4 269 488	3,85
IMMOBILIER				
7 501	American Tower Corp., catégorie A	2 133 565	2 224 614	2,01
ÉNERGIE				
42 111	Enbridge Inc. (\$ US)	1 768 299	2 158 107	1,95

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
15 510	Mondelēz International Inc.	1 153 137	1 174 718	1,06
	Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(37 836)		
	Total du portefeuille de placements avant les dérivés	90 379 786	110 662 760	99,87
	Position(s) vendeur sur option(s) (voir l'annexe A)	(5 631)	(1 830)	0,00
	Total du portefeuille de placements	90 374 155	110 660 930	99,87
	Autres actifs (passifs) nets		145 010	0,13
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		110 805 940	100,00

Annexe A

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(50)	Live Nation Entertainment option d'achat – 110,00	21 octobre 2022	110,00	USD	(1 036)	(331)
(14)	Unitedhealth Group Inc. option d'achat – 570,00	21 octobre 2022	570,00	USD	(4 595)	(1 499)
	Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)				(5 631)	(1 830)

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	6	8
Paiements indirects [†]	2	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 761 837	14 111 618
Parts rachetables émises contre trésorerie	472 005	1 175 357
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 784 291)	(1 414 453)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	10 449 551	13 872 522

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	6 129
Garanties (hors trésorerie)	-	6 251

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	4
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Fiducie privée d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	19,66
Services financiers	18,01
Services de communication	15,67
Produits industriels	15,51
Soins de santé	12,00
Biens de consommation discrétionnaire	10,18
Services publics	3,78
Immobilier	1,90
Énergie	1,75
Biens de consommation de base	1,02
Autres actifs (passifs) nets	0,59
Total des position(s) acheteur	100,07

Position(s) vendeur

Option(s)	(0,07)
Total des position(s) vendeur	(0,07)
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 066 000 \$ (14 232 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	110 685	-	110 685	99,9
Total	110 685	-	110 685	99,9

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	142 908	-	142 908	99,9
Total	142 908	-	142 908	99,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 069 000 \$ (14 291 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	109 543	1 120	-	110 663
Total	109 543	1 120	-	110 663

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Option(s)	(2)	-	-	(2)
Total	(2)	-	-	(2)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	142 318	-	-	142 318
Total	142 318	-	-	142 318

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Option(s)	(104)	-	-	(104)
Total	(104)	-	-	(104)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'énergie CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	14 190	17 662
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	335	371
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	39	41
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	79
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	7
Autres actifs	-	-
	14 564	18 160
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	5	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	5	8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 559	18 152

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au	au	au	au	au	au
	30 sept. 2022	31 mars 2022	30 sept. 2022	31 mars 2022	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série I	14 559	18 152	10,25	10,31	1 420 248	1 761 132

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'énergie CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	353	227
Intérêts aux fins des distributions	3	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 510	102
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 696)	2 949
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	170	3 278
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	4	1
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	2
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	4	3
Total des revenus	174	3 281
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	12
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	14	14
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	20	26
Charges pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154	3 255

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	154	3 255	0,10	1,59	1 574 904	2 043 772

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'énergie CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	18 152	12 459
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154	3 255
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	172	575
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 919)	(1 226)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 747)	(651)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 593)	2 604
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	14 559	15 063

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'énergie CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154	3 255
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 510)	(102)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	12
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 696	(2 949)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 615	3 132
Achat de placements et de dérivés	(256)	(2 497)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(16)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 704	835
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	179	571
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 922)	(1 218)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 743)	(647)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(39)	188
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	371	252
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	335	440
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	342	198
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'énergie CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ				
43 687	ARC Resources Ltd.	366 689	724 767	
16 748	Canadian Natural Resources Ltd.	713 644	1 076 896	
3 802	ConocoPhillips Co.	236 118	537 478	
1 153	Diamondback Energy Inc.	158 456	191 856	
3 417	EOG Resources Inc.	355 614	527 373	
74 138	Freehold Royalties Ltd.	592 378	1 066 104	
74 512	Headwater Exploration Inc.	189 919	391 933	
30 323	Kelt Exploration Ltd.	108 620	157 983	
77 129	NuVista Energy Ltd.	417 600	756 635	
2 635	Ovintiv Inc.	140 522	167 433	
7 413	Parex Resources Inc.	151 217	149 520	
350	Pioneer Natural Resources Co.	80 561	104 686	
119 680	Tamarack Valley Energy Ltd.	544 905	453 587	
8 711	Tourmaline Oil Corp.	148 299	625 363	
		4 204 542	6 931 614	47,61
SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES				
45 257	Cenovus Energy Inc.	509 747	960 354	
1 097	Chevron Corp.	132 749	217 709	
3 461	Exxon Mobil Corp.	224 839	417 416	
35 698	Shell PLC	777 974	1 236 899	
26 845	Suncor Énergie Inc.	824 927	1 044 270	
47 243	Topaz Energy Corp.	858 250	983 599	
2 968	Total S.A.	202 438	193 971	
		3 530 924	5 054 218	34,72
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ				
5 482	Enbridge Inc.	251 971	280 788	
10 998	Plains GP Holdings L.P.	225 055	165 746	
4 171	Corporation TC Énergie (\$ CA)	246 303	232 074	
		723 329	678 608	4,66
ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS				
23 413	Enerflex Ltd.	210 146	138 839	
84 323	Secure Energy Services Inc.	375 853	486 544	
		585 999	625 383	4,30
FORAGE PÉTROLE ET GAZ				
6 816	Precision Drilling Corp.	333 767	476 643	3,27
ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE				
5 358	Northland Power Inc.	236 262	216 731	1,49
RAFFINAGE ET MARKETING PÉTROLE ET GAZ				
1 505	Marathon Petroleum Corp.	120 090	206 500	1,42
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(15 833)		
Total du portefeuille de placements		9 719 080	14 189 697	97,47
Autres actifs (passifs) nets			368 933	2,53
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			14 558 630	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	6	12
Paielements indirects [†]	2	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 761 132	2 096 298
Parts rachetables émises contre trésorerie	15 623	84 625
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(356 507)	(185 007)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 420 248	1 995 916

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	242	1 006
Garanties (hors trésorerie)	247	1 026

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	2
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Fiducie privée d'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Exploration et production de pétrole et de gaz	47,80
Sociétés gazières et pétrolières intégrées	33,59
Stockage et transport du pétrole et du gaz	5,05
Équipement et services pétroliers et gaziers	4,19
Forage pétrole et gaz	4,15
Autres actifs (passifs) nets	2,70
Électricité renouvelable	1,46
Raffinage et marketing pétrole et gaz	1,06
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 419 000 \$ (1 766 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	2 607	-	2 607	17,9
Livre sterling	1 237	-	1 237	8,5
Euro	196	-	196	1,3
Total	4 040	-	4 040	27,7

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	2 769	-	2 769	15,3
Livre sterling	1 543	-	1 543	8,5
Euro	239	-	239	1,3
Total	4 551	-	4 551	25,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 404 000 \$ (455 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	14 190	-	-	14 190
Total	14 190	-	-	14 190

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	17 662	-	-	17 662
Total	17 662	-	-	17 662

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	13 569	16 368
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	53	157
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	22	7
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	129
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	17
Autres actifs	-	-
	13 644	16 678
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	12	21
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	12	21
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 632	16 657

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série I	13 632	16 657	9,60	10,22	1 420 243

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	297	316
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	361	830
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 542)	(231)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(883)	916
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(4)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	(3)
Total des revenus	(883)	913
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	11
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	30	41
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	34	52
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(917)	861

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(917)	861	(0,60)	0,47	1 506 806	1 798 587

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	16 657	19 172
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(917)	861
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	456	1 464
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 564)	(3 178)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 108)	(1 714)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 025)	(853)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	13 632	18 319

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(917)	861
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(361)	(830)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	11
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 542	231
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 935	4 385
Achat de placements et de dérivés	(1 192)	(3 460)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(15)	32
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 996	1 230
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	473	1 457
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 573)	(3 161)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 100)	(1 704)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(104)	(474)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	157	578
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	53	104
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	251	307
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ				
3 541	Cheniere Energy Inc.	284 053	811 525	
8 795	Enbridge Inc.	392 836	450 480	
9 868	Hess Midstream L.P.	284 759	347 867	
4 705	Keyera Corp.	167 914	133 810	
5 924	Koninklijke Vopak N.V.	380 810	149 971	
16 588	Plains GP Holdings L.P.	367 934	249 990	
3 106	Targa Resources Corp.	248 229	258 887	
12 923	The Williams Co., Inc.	401 575	511 079	
167 631	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	201 157	165 955	
84 700	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd., bons de souscription, 16 août 2024	-	10 588	
		2 729 267	3 090 152	22,66
SERVICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ				
5 856	Emera Inc.	340 986	327 292	
58 252	Energias de Portugal S.A.	369 086	350 141	
1 191 623	Enersis S.A.	197 323	173 445	
3 533	Entergy Corp.	472 008	491 105	
44 218	Equatorial Energia S.A.	258 177	304 590	
1 927	NextEra Energy Inc.	116 354	208 716	
12 243	OGE Energy Corp.	543 020	616 606	
9 590	RWE AG, catégorie A	445 772	490 620	
		2 742 726	2 962 515	21,72
SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS				
4 142	Dominion Resources Inc.	391 713	395 416	
58 241	Hera SpA	274 762	172 357	
23 636	National Grid PLC	370 486	339 397	
2 022	Sempra Energy	311 129	418 796	
		1 348 090	1 325 966	9,73
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE				
15 123	Ferrovial S.A.	348 808	478 870	
6 388	Vantage Towers AG	231 035	229 517	
5 297	Vinci S.A.	511 777	596 412	
		1 091 620	1 304 799	9,57
TRANSPORT FERROVIAIRE				
1 977	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	222 761	294 929	
4 934	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	299 307	454 964	
1 942	Union Pacific Corp.	531 313	522 620	
		1 053 381	1 272 513	9,34
FPI SPÉCIALISÉES				
1 333	Crown Castle International Corp.	174 685	266 165	
456	Equinix Inc.	347 636	358 310	
1 437	SBA Communications Corp.	248 288	565 030	
		770 609	1 189 505	8,73
AUTOROUTES ET VOIES FERRÉES				
68 843	Atlas Arteria Ltd.	409 122	378 960	
23 336	Atlas Arteria Ltd., Droits (6 octobre 2022)	-	-	
41 952	Transurban Group	494 920	457 418	
		904 042	836 378	6,14
ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE				
8 671	Boralex Inc., catégorie A	196 701	380 397	
7 436	Northland Power Inc.	211 134	300 786	
		407 835	681 183	5,00
PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT				
23 280	TransAlta Corp.	234 163	284 249	2,09
SERVICES PUBLICS DE GAZ				
10 320	AltaGas Ltd.	294 074	272 964	2,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TRANSPORTEURS ALTERNATIFS				
245 409	NetLink NBN Trust	230 686	213 606	1,57
SERVICES AÉROPORTUAIRES				
7 726	Grupo Aeroportuario del Pacífico S.A.B. de C.V.	140 979	134 891	0,99
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(12 514)		
Total du portefeuille de placements		11 934 958	13 568 721	99,54
Autres actifs (passifs) nets			62 808	0,46
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			13 631 529	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	3	9
Paielements indirects [†]	1	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 629 439	1 884 680
Parts rachetables émises contre trésorerie	44 693	136 792
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(253 889)	(298 608)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 420 243	1 722 864

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Vices publics d'électricité	22,87
Stockage et transport du pétrole et du gaz	19,25
Services publics diversifiés	10,95
Transport ferroviaire	10,37
Construction et ingénierie	9,46
FPI spécialisées	9,31
Autoroutes et voies ferrées	6,06
Électricité renouvelable	4,56
Producteur d'énergie indépendant	2,07
Autres actifs (passifs) nets	1,74
Transporteurs alternatifs	1,52
Services publics de gas	0,97
Services aéroportuaires	0,87
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 357 000 \$ (1 637 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	6 037	-	6 037	44,3
Euro	2 469	-	2 469	18,1
Dollar australien	842	-	842	6,2
Livre sterling	339	-	339	2,5
Réal brésilien	313	-	313	2,3
Dollar de Singapour	214	-	214	1,6
Peso chilien	173	-	173	1,3
Peso mexicain	135	-	135	1,0
Total	10 522	-	10 522	77,3

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	6 920	-	6 920	41,5
Euro	3 799	-	3 799	22,8
Dollar australien	1 043	-	1 043	6,3
Livre sterling	535	-	535	3,2
Réal brésilien	362	-	362	2,2
Dollar de Singapour	258	-	258	1,5
Peso chilien	211	-	211	1,3
Total	13 128	-	13 128	78,8

-Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 052 000 \$ (1 313 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	13 569	-	-	13 569
Total	13 569	-	-	13 569

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	16 368	-	-	16 368
Total	16 368	-	-	16 368

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	10 020	14 178
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	80	44
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	31	31
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	17
Autres actifs	-	-
	10 131	14 270
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	12	20
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	12	20
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 119	14 250

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série I	10 119	14 250	9,69	11,99	1 044 189

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	146	165
Intérêts aux fins des distributions	22	53
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	328	627
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 058)	1 526
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(2 562)	2 371
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	10	2
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	11	3
Total des revenus	(2 551)	2 374
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	7
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	18	20
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	21	27
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 572)	2 347

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(2 572)	2 347	(2,32)	1,55	1 109 126	1 517 337

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	14 250	17 427
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 572)	2 347
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	444	1 464
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 003)	(3 066)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 559)	(1 602)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 131)	745
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10 119	18 172

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 572)	2 347
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(328)	(627)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	7
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 058	(1 526)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 411	3 425
Achat de placements et de dérivés	14	(2 138)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	13
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 581	1 501
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	461	1 457
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 011)	(3 048)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 550)	(1 591)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	5	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	31	(90)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	44	215
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	80	125
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	128	158
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	22	53
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FPI RÉSIDENTIELLES				
12 016	American Homes 4 Rent Trust	339 284	544 590	
6 265	Apartment Income REIT Corp.	302 874	334 223	
1 855	AvalonBay Communities Inc.	422 325	471 969	
5 267	Boardwalk REIT	236 092	243 651	
3 014	Camden Property Trust	370 185	497 316	
5 065	Equity Residential Trust	436 277	470 307	
11 155	Invitation Homes Inc.	331 094	520 360	
16 651	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	173 689	253 928	
819	Sun Communities Inc.	150 227	153 102	
		2 762 047	3 489 446	34,50
FPI SPÉCIALISÉES				
1 692	American Tower Corp., catégorie A	244 557	501 806	
496	Argan S.A.	81 287	53 181	
763	Crown Castle International Corp.	147 964	152 351	
580	Equinix Inc.	274 804	455 745	
3 329	Life Storage Inc.	350 630	509 331	
40 493	National Storage REIT	82 012	79 787	
7 087	VICI Properties Inc.	245 372	292 220	
		1 426 626	2 044 421	20,21
FPI INDUSTRIELLES				
18 583	Fiducie de placement immobilier industriel Dream	248 202	199 396	
4 112	Duke Realty Corp.	149 803	273 781	
3 517	Fiducie de placement immobilier Granite	270 039	234 478	
73	Nippon Prologis REIT Inc.	212 969	220 517	
2 710	Prologis Inc.	223 093	380 335	
1 066	Prologis Property Mexico S.A. de C.V.	3 290	3 743	
14 798	Warehouse REIT plc	39 847	24 650	
		1 147 243	1 336 900	13,21
FPI DE BUREAUX				
2 504	Alexandria Real Estate Equities Inc.	418 229	484 903	
3 657	Kilroy Realty Corp.	331 350	212 723	
		749 579	697 626	6,89
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE				
533	Catena AB	39 790	21 960	
33 313	Tricon Capital Group Inc.	313 507	398 090	
459	VIB Vermögen AG	24 607	13 267	
8 180	Vonovia S.E.	620 946	245 953	
		998 850	679 270	6,71
FPI DE DÉTAIL				
23 816	Fonds de placement immobilier First Capital	496 760	360 098	
10 474	Fonds de placement immobilier RioCan	284 661	195 026	
		781 421	555 124	5,49
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES				
77 681	ESR Cayman Ltd.	220 402	270 666	2,67
ÉTABLISSEMENTS DE SOINS DE SANTÉ				
27 599	Chartwell, résidences pour retraités	347 932	256 395	2,53
FPI DE SOINS DE SANTÉ				
59 551	Parkway Life Real Estate Investment Trust	196 408	242 846	2,40
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE				
5 773	Vantage Towers AG	207 864	207 421	2,05
DÉVELOPPEMENT IMMOBILIER				
9 679	CTP B.V.	200 955	138 371	1,37
FPI DIVERSIFIÉES				
49 890	Stenprop Ltd.	150 799	101 571	1,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
LOGICIELS D'APPLICATION				
1	OneMarket Ltd.	-	-	0,00
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(9 274)		
Total du portefeuille de placements		9 180 852	10 020 057	99,03
Autres actifs (passifs) nets			98 518	0,97
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			10 118 575	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	2	6
Paielements indirects [†]	1	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 188 961	1 587 125
Parts rachetables émises contre trésorerie	40 759	119 077
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(185 531)	(251 653)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 044 189	1 454 549

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	710	1 201
Garanties (hors trésorerie)	724	1 225

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
FPI résidentielles	31,22
FPI spécialisées	16,68
FPI industrielles	16,67
Sociétés d'exploitation immobilière	9,23
FPI de bureaux	7,23
FPI de détail	4,96
Activités immobilières diversifiées	4,50
Établissements de soins de santé	2,68
FPI de soins de santé	1,85
Construction et ingénierie	1,84
Développement immobilier	1,42
FPI diversifiées	1,16
Autres actifs (passifs) nets	0,51
Logiciels d'application	0,05
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 002 000 \$ (1 418 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	6 361	-	6 361	62,9
Euro	673	-	673	6,7
Dollar de Hong Kong	273	-	273	2,7
Dollar de Singapour	243	-	243	2,4
Yen japonais	221	-	221	2,2
Livre sterling	126	-	126	1,2
Dollar australien	80	-	80	0,8
Couronne suédoise	22	-	22	0,2
Peso mexicain	4	-	4	0,0
Total	8 003	-	8 003	79,1

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	8 410	-	8 410	59,0
Euro	1 137	-	1 137	8,0
Dollar de Hong Kong	641	-	641	4,5
Yen japonais	271	-	271	1,9
Dollar de Singapour	264	-	264	1,9
Livre sterling	208	-	208	1,5
Dollar australien	109	-	109	0,8
Couronne suédoise	40	-	40	0,3
Peso mexicain	3	-	3	0,0
Total	11 083	-	11 083	77,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 800 000 \$ (1 108 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Fiducie privée d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	10 020	-	-	10 020
Total	10 020	-	-	10 020

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	14 172	-	6	14 178
Total	14 172	-	6	14 178

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2022

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	6	-	-	-	-	(3)	(3)	-
Total	6	-	-	-	-	(3)	(3)	-

pour l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	-	-	6	-	-	-	6
Total	-	-	-	6	-	-	-	6

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, des placements ayant une juste valeur de 6 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 737	15 826
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	287	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	3	9
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	9
Autres actifs	-	-
	10 033	15 844
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	178
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	6	10
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	6	188
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 027	15 656

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série I	10 027	15 656	10,62	15,09	944 215

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	70	65
Intérêts aux fins des distributions	3	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(202)	1 744
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4 332)	(1 497)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(4 461)	313
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(3)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	17	8
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	19	5
Total des revenus	(4 442)	318
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	26	41
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	26	41
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 468)	277

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série I	(4 468)	277	(4,54)	0,23	985 194	1 226 174

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	15 656	17 120
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 468)	277
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	224	748
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 385)	(1 567)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 161)	(819)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 629)	(542)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10 027	16 578

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de métaux précieux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 468)	277
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	202	(1 744)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	26	41
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 332	1 497
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 732	8 458
Achat de placements et de dérivés	(4 208)	(7 056)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	6	5
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 622	1 478
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	233	744
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 390)	(1 557)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 157)	(813)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	465	665
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(178)	18
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	287	683
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	76	70
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de métaux précieux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OR					
	13 550	Mines Agnico Eagle Limitée	890 174	790 778	
	866 401	Argonaut Gold Inc.	700 187	363 888	
	24 347	Artemis Gold Inc.	89 072	103 962	
	36 300	Société aurifère Barrick	962 153	777 183	
AUD	1 157 503	Bellevue Gold Ltd.	950 580	767 060	
	55 049	Cabral Gold Inc.	29 726	13 762	
	51 000	Cabral Gold Inc., bons de souscription, 6 juillet 2023	-	2 550	
USD	61 999	Dakota Gold Corp.	351 798	261 209	
	16 362	Endeavour Mining Corp.	442 416	416 904	
	27 180	HighGold Mining Inc.	45 522	18 210	
	45 001	Integra Resources Corp.	38 251	33 751	
	78 527	K92 Mining Inc.	372 385	620 363	
	199 300	Kinross Gold Corp.	1 445 212	1 036 360	
	538	Lundin Gold Inc.	6 000	5 165	
	273 390	Marathon Gold Corp.	358 734	289 793	
	55 000	Marathon Gold Corp., bons de souscription (19 septembre 2024)	-	-	
	9 644	Nomad Royalty Co., Ltd., bons de souscription, 19 novembre 2022	-	48	
	36 492	Orla Mining Ltd.	169 688	164 579	
	9 656	Osisko Development Corp.	128 909	59 964	
	23 333	Osisko Development Corp., bons de souscription (2 mars 2027)	-	-	
	59 071	Redevances aurifères Osisko Ltée	867 001	831 129	
AUD	1 492 000	Predictive Discovery Ltd.	317 678	243 886	
	87 434	Rupert Resources Ltd.	449 163	331 375	
	65 644	Sandstorm Gold Ltd.	529 152	469 355	
	14 866	SSR Mining Inc.	324 661	301 928	
	52 263	Victoria Gold Corp.	652 555	428 034	
	244	Wesdome Gold Mines Ltd.	2 233	2 279	
	6 720	Wheaton Precious Metals Corp.	355 533	300 586	
			10 478 783	8 634 101	86,11
MÉTAUX ET EXPLOITATION DIVERSIFIÉS					
	98 284	Americas Gold & Silver Corp.	186 310	57 005	
	12 915	Exploration Azimut Inc.	28 358	7 491	
	567 905	G Mining Ventures Corp.	398 256	374 817	
	106 500	G Mining Ventures Corp., bons de souscription, 15 septembre 2024	-	-	
	7 620	Hudbay Minerals Inc.	64 056	42 367	
AUD	323 727	Matador Mining Ltd.	125 162	28 318	
	58 878	Prime Mining Corp.	125 931	77 130	
			928 073	587 128	5,85
MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX					
	329 776	Benchmark Metals Inc.	385 099	128 613	
	65 000	Benchmark Metals Inc., bons de souscription, 9 décembre 2023	-	-	
	145 579	Millennial Precious Metals Corp.	65 790	38 578	
	35 000	Millennial Precious Metals Corp., bons de souscription, 15 juin 2024, subalternes	-	2 100	
	23 000	SilverCrest Metals Inc.	207 920	176 410	
			658 809	345 701	3,45
ARGENT					
	83 804	GoGold Resources Inc.	239 607	132 410	
	2 200	MAG Silver Corp.	49 769	38 038	
			289 376	170 448	1,70
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			12 355 041	9 737 379	97,11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(27 946)		
Total du portefeuille de placements			12 327 095	9 737 379	97,11
Autres actifs (passifs) nets				289 539	2,89
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				10 026 918	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	26	41
Paielements indirects [†]	7	17

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 037 246	1 254 212
Parts rachetables émises contre trésorerie	18 227	47 614
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(111 258)	(100 864)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	944 215	1 200 962

[†]Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	1 233
Garanties (hors trésorerie)	-	1 258

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	20	10
Charges	(3)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	17	8
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,6	20,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Or	88,61
Métaux et minéraux précieux	6,14
Argent	3,53
Métaux et minéraux précieux	2,81
Autres actifs (passifs) nets	(1,09)
Total	100,00

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 974 000 \$ (1 583 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar australien	1 039	-	1 039	10,4
Dollar américain	270	-	270	2,7
Total	1 309	-	1 309	13,1

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar australien	1 603	-	1 603	10,2
Dollar américain	361	-	361	2,3
Total	1 964	-	1 964	12,5

-Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 131 000 \$ (196 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	9 735	-	2	9 737
Total	9 735	-	2	9 737

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	14 667	807	352	15 826
Total	14 667	807	352	15 826

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2022

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	352	-	-	-	(352)	-	2	2
Total	352	-	-	-	(352)	-	2	2

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 30 septembre 2022 s'est établie à 2 003 \$.

Au cours de la période close le 30 septembre 2022, des placements ayant une juste valeur de 352 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

pour l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	55	352	-	-	(55)	-	-	352
Total	55	352	-	-	(55)	-	-	352

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, des placements ayant une juste valeur de 55 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*.

Le tableau ci-après présente la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2022

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Actions	352 000 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Transaction récente : Le placement est évalué sur la base de la transaction récemment réalisée, y compris un financement externe, des transactions sur le marché secondaire ou d'autres transactions conclues à une date se rapprochant de la date d'évaluation.

Pour le placement évalué sur la base de transactions récentes, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	171 604	181 836
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	428	1 005
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 417	1 242
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 366	655
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	175
Autres actifs	-	-
	176 816	184 913
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 395	1 033
Montant à payer pour le rachat de parts	-	143
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2 395	1 176
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	174 421	183 737

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

Série I	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
		174 421	183 737	8,87	9,31	19 667 320

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2 725	2 747
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 537)	(611)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 874)	715
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(8 686)	2 851
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	45	(136)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	21	19
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	66	(117)
Total des revenus	(8 620)	2 734
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	4	14
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	6	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 626)	2 719

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(8 626)	2 719	(0,44)	0,14	19 910 823	20 121 615

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

États financiers (non audités)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	183 737	210 732
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 626)	2 719
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 787	20 883
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(18 477)	(28 712)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(690)	(7 829)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 316)	(5 110)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	174 421	205 622

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 626)	2 719
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 537	611
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	31
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 874	(715)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	128 657	94 831
Achat de placements et de dérivés	(131 187)	(97 789)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(175)	115
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	77	(196)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	17 961	20 857
Montant versé au rachat de parts rachetables	(18 620)	(28 562)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(659)	(7 705)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	5	(31)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(582)	(7 901)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 005	8 073
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	428	141
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 546	2 847
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES				
1 155 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 0,95 %, 15 juin 2025	1 071 413	1 070 513	
655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	653 847	599 610	
156 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	141 968	139 656	
3 306 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} décembre 2030	2 639 382	2 667 486	
4 528 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	4 189 206	4 139 702	
2 686 000	Gouvernement du Canada 0,75 %, 1 ^{er} février 2024	2 605 374	2 578 577	
157 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	144 087	141 534	
1 310 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1 ^{er} septembre 2026	1 231 388	1 193 062	
2 184 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	1 909 175	1 896 344	
184 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	175 409	173 608	
264 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	244 120	241 174	
1 115 000	Gouvernement du Canada 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	988 191	967 199	
769 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2026	734 307	717 425	
5 566 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	5 093 954	4 852 477	
660 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} septembre 2024	632 821	632 893	
1 967 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} décembre 2053	1 468 665	1 444 070	
2 715 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	2 340 198	2 143 188	
827 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2028	788 988	774 280	
11 503 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2032	10 445 388	10 397 200	
308 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	300 316	297 411	
270 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	256 961	254 831	
630 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} mars 2024	619 507	616 414	
9 446 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} juin 2024	9 487 120	9 254 185	
730 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2048	828 842	681 493	
2 202 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1 ^{er} juin 2041	2 751 854	2 441 193	
1 377 000	Gouvernement du Canada 7,40635 %, 1 ^{er} décembre 2026	2 836 657	2 664 399	
156 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janvier 2027	157 025	149 134	
		54 736 163	53 129 058	30,45
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
1 310 000	Autorité Financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	1 311 636	1 116 189	
694 000	Autorité Financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	760 790	666 200	
1 766 000	Province de l'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	1 670 284	1 477 540	
2 873 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1 ^{er} juin 2050	2 962 825	2 397 628	
2 604 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	2 356 273	1 656 211	
458 000	Province du Manitoba, 3,2 %, 5 mars 2050	373 554	381 712	
439 000	Province du Manitoba, 3,9 %, 2 décembre 2032	437 209	435 496	
728 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	812 950	706 007	
2 212 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	2 517 234	1 790 220	
518 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,4 %, 1 ^{er} décembre 2031	465 790	456 438	
307 000	Province de l'Ontario, 1,35 %, 2 décembre 2030	270 799	252 731	
1 280 000	Province de l'Ontario, 1,35 %, 8 septembre 2026	1 286 758	1 165 651	
1 983 000	Province de l'Ontario, 1,9 %, 2 décembre 2051	1 597 054	1 242 855	
1 565 000	Province de l'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	1 409 053	1 376 951	
4 001 000	Province de l'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	3 989 681	3 486 553	
3 917 000	Province de l'Ontario, 2,25 %, 2 décembre 2031	3 743 634	3 417 603	
2 325 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 2 juin 2026	2 223 822	2 212 430	
2 144 000	Province de l'Ontario 2,55 %, 2 décembre 2052	1 703 029	1 573 378	
582 000	Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	610 934	517 714	
1 412 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	1 386 508	1 331 744	
2 553 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	2 538 397	2 517 481	
386 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	404 266	401 410	
1 928 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	2 357 714	2 026 878	
492 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	571 212	568 599	
924 000	Province de Québec, 1,9 %, 1 ^{er} septembre 2030	885 643	801 558	
1 177 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} septembre 2025	1 260 720	1 140 449	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS PROVINCIALES (suite)			
	246 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} septembre 2028	237 707	232 769	
	159 000	Province du Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	158 987	156 229	
	949 000	Province de la Saskatchewan, 2,8 %, 2 décembre 2052	947 396	734 659	
	697 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	826 970	651 539	
	216 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 octobre 2050	206 941	154 898	
	16 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	20 550	16 294	
			42 306 320	37 064 014	21,25
		SERVICES FINANCIERS			
USD	640 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	683 328	571 022	
	157 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	196 889	170 708	
	640 000	Bank of America Corp., 2,932 %, 25 avril 2025	680 768	618 161	
	362 000	Bank of America Corp., 3,515 %, 24 mars 2026	395 738	346 769	
	418 000	Bank of America Corp., 3,615 %, 16 mars 2028	418 000	389 474	
USD	400 000	Bank of America Corp., 6,125 %, 31 décembre 2049	504 821	523 531	
	200 000	Bank of America Corp., OTV, 1,978 %, 15 septembre 2027	199 992	176 339	
	444 000	Bank of America Corp., OTV, 4,6725 %, 15 septembre 2027	444 000	422 905	
	605 000	Banque de Montréal, 4,309 %, 1 ^{er} juin 2027	605 000	587 465	
	160 000	Banque de Montréal, 5,625 %, 26 mai 2082	160 489	149 960	
	300 000	Banque de Montréal, 7,325 %, 26 novembre 2082	300 000	298 870	
	800 000	Banque de Montréal, 7,373 %, 31 décembre 2049	800 000	809 390	
	327 000	Banque de Montréal, OTV, 4,3 %, 26 novembre 2080	340 898	301 320	
	520 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juillet 2082	520 000	516 132	
	320 000	Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janvier 2026	369 920	316 431	
	277 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	360 322	288 781	
	143 000	Fiducie de capital Canada-Vie, 7,529 %, 30 juin 2032	212 737	167 086	
	200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 octobre 2080	207 240	184 650	
	477 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	476 270	475 192	
	715 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,365 %, 31 décembre 2049	715 000	718 954	
	500 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, OTV, 4 %, 28 janvier 2082	501 626	417 389	
	160 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,15 %, 28 juillet 2082	159 701	158 988	
	524 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,926 %, 16 avril 2026	524 000	467 723	
	170 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 5,146 %, 2 septembre 2027	170 000	168 813	
	210 000	CARDS II Trust 2,809 %, 15 janvier 2025	210 000	197 171	
	164 000	CARDS II Trust 3,609 %, 15 janvier 2025	164 000	154 737	
	224 000	CARDS II Trust, 3,877 %, 15 novembre 2024	215 394	215 277	
	219 000	CARDS II Trust, 4,331 %, 15 mai 2025	219 000	215 274	
	237 000	CARDS II Trust, 5,031 %, 15 mai 2025	237 000	237 000	
	248 000	CARDS II Trust, 6,08 %, 15 mai 2025	248 000	248 000	
	461 000	CDP Financial Inc., 3,95 %, 1 ^{er} septembre 2029	459 760	461 481	
	239 000	Services financiers Co-operators Limitée, 3,327 %, 13 mai 2030	242 298	204 970	
	330 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 1,546 %, 17 juin 2026	330 000	291 916	
	125 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,026 %, 17 juin 2026	125 000	111 341	
	111 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,876 %, 17 juin 2026	111 000	99 061	
	323 000	E-L Financial Corp., Ltd., 4 %, 22 juin 2050	338 310	252 751	
	218 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,625 %, 17 avril 2081	218 000	183 777	
	175 000	Banque Équitable, 1,774 %, 21 septembre 2023	176 565	168 953	
	374 000	Banque Équitable, 1,876 %, 26 novembre 2025	373 176	333 633	
	330 000	Banque Équitable, 3,362 %, 2 mars 2026	330 000	306 396	
	482 000	Fortified Trust 1,964 %, 23 octobre 2026	482 000	429 014	
	143 000	Fortified Trust 2,464 %, 23 octobre 2026	143 000	128 411	
	276 000	Glacier Credit Card Trust, 1,388 %, 22 septembre 2025	251 108	248 547	
	222 000	Glacier Credit Card Trust, 3,43 %, 6 juin 2024	214 783	213 899	
	160 000	Glacier Credit Card Trust, 6,108 %, 20 septembre 2027	160 000	167 777	
	371 000	Great-West Lifeco Inc., OTV, 3,6 %, 31 décembre 2081	371 000	296 135	
	393 000	Banque HSBC Canada, 3,245 %, 15 septembre 2023	402 605	386 904	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
	344 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	423 980	313 065	
	424 000	Independent Order of Foresters Inc., 2,885 %, 15 octobre 2035	439 094	349 827	
	516 000	JPMorgan Chase & Co., 1,896 %, 5 mars 2028	516 000	450 559	
USD	183 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetable, 6,27586 %, 31 décembre 2049	245 133	252 785	
	306 000	Banque Manuvie du Canada, 1,337 %, 26 février 2026	306 000	271 540	
	416 000	Société Financière Manuvie, 2,237 %, 12 mai 2030	434 470	384 685	
	416 000	Société Financière Manuvie, 2,818 %, 13 mai 2035	440 003	349 141	
USD	407 000	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 février 2032	564 649	500 227	
	425 000	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 9 juin 2082	425 954	423 307	
	158 000	Master Credit Card Trust II 3,391 %, 21 décembre 2023	158 000	155 172	
	257 000	Master Credit Card Trust II 4,473 %, 21 décembre 2023	257 000	250 863	
	314 000	Metropolitan Life Global Funding I Inc., 3,394 %, 9 avril 2030	354 349	282 260	
	302 134	NorthWestConnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	394 104	322 444	
	225 000	Power Corporation du Canada, 4,455 %, 27 juillet 2048	274 792	201 491	
	361 000	Prime Structured Mortgage Trust 1,856 %, 15 novembre 2024	359 506	337 941	
	298 000	Banque Royale du Canada, 2,949 %, 1 ^{er} mai 2023	314 584	295 478	
	591 000	Banque Royale du Canada, OTV, 2,14 %, 3 novembre 2031	590 852	517 457	
	300 000	Banque Royale du Canada, OTV, 3,65 %, 24 novembre 2081	300 000	239 172	
	236 000	Banque Royale du Canada, OTV, 4,2 %, 31 décembre 2049	236 000	193 939	
	380 000	Banque Royale du Canada, OTV, 4,5 %, 24 novembre 2080	399 380	352 794	
	402 000	Sagen MI Canada Inc., 3,261 %, 5 mars 2031	402 000	334 135	
	585 000	Sagen MI Canada Inc., 4,95 %, 24 mars 2081	585 000	491 642	
	351 679	SEC L.P. and Arci Ltd., 5,188 %, 29 août 2033	388 274	339 985	
	428 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,093 %, 30 juin 2052	589 570	464 567	
	333 000	Financière Sun Life Inc., 3,05 %, 19 septembre 2028	352 847	325 758	
	281 000	Financière Sun Life Inc., OTV, 3,6 %, 30 juin 2081	281 000	229 050	
	530 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, 2 novembre 2026	529 868	469 167	
	287 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, OTV, 3,7 %, 27 juillet 2081	287 000	228 910	
	246 489	THP Partnership, 4,394 %, 31 octobre 2046	298 777	232 907	
	712 000	Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janvier 2027	712 000	637 738	
	439 000	Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janvier 2032	443 180	396 888	
	421 000	Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avril 2030	421 000	397 083	
	545 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	545 000	527 391	
	350 000	Banque Toronto-Dominion, 5,75 %, 31 décembre 2049	350 000	319 661	
	800 000	Banque Toronto Dominion (La), 7,232 %, 31 décembre 2049	800 000	805 467	
	475 000	Banque Toronto Dominion (La), 7,283 %, 31 octobre 2082	475 000	473 555	
	458 000	Banque Toronto-Dominion, OTV, 3,6 %, 31 octobre 2081	458 000	366 616	
	259 000	Wells Fargo & Co., 3,874 %, 21 mai 2025	279 635	248 825	
			31 600 739	28 531 970	16,36
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	1 494 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} septembre 2030	1 407 852	1 264 593	
	526 000	Ville de Montréal, 2 %, 1 ^{er} septembre 2031	471 485	444 820	
	604 000	Ville de Montréal, 2,3 %, 1 ^{er} septembre 2029	626 149	542 454	
	920 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1 ^{er} décembre 2041	919 465	670 148	
	157 000	Ville de Montréal, 3 %, 1 ^{er} septembre 2027	157 277	150 754	
	481 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} septembre 2028	530 852	461 052	
	30 000	Ville de Montréal, 4,1 %, 1 ^{er} décembre 2034	35 613	29 238	
	221 000	Ville d'Ottawa, 2,5 %, 11 mai 2051	204 451	153 041	
	15 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avril 2046	15 490	11 941	
	156 000	Ville d'Ottawa, 4,1 %, 6 décembre 2052	155 596	148 454	
	488 000	Ville d'Ottawa, 4,2 %, 30 juillet 2053	624 398	474 178	
	72 000	Ville de St. John's, 4,5 %, 20 décembre 2033	84 960	72 090	
	31 000	Ville de St. John's, 4,622 %, 11 août 2031	36 921	31 849	
	1 591 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	1 463 398	1 128 214	
	1 379 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	1 306 139	1 019 801	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS MUNICIPALES (suite)			
	455 000	Ville de Toronto, 2,9 %, 29 avril 2051	411 915	343 159	
	22 000	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avril 2035	23 093	19 018	
	229 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	180 894	187 902	
	948 000	Ville de Toronto, 3,5 %, 2 juin 2036	1 069 008	859 123	
	1 288 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	1 643 108	1 255 035	
	264 981	Edmonton Regional Airports Authority, 3,715 %, 20 mai 2051	264 981	219 254	
	779 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	778 128	711 587	
	15 000	Municipalité régionale de Halton, 4,05 %, 11 octobre 2041	17 766	14 194	
	446 000	Regional Municipality of Peel, 2,5 %, 16 juin 2051	414 646	308 500	
	3 000	Municipalité régionale de Waterloo, 3,75 %, 13 mai 2033	3 370	2 891	
	14 000	Municipalité régionale d'York, 4 %, 31 mai 2032	16 257	14 023	
	50 000	Municipalité régionale d'York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	58 725	49 258	
	16 000	Municipalité régionale d'York, 4,15 %, 18 novembre 2041	19 384	15 265	
			12 941 321	10 601 836	6,08
		ÉNERGIE			
	305 000	ARC Resources Ltd., 3,465 %, 10 mars 2031	305 000	264 729	
	610 000	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,069 %, 5 février 2042	609 848	623 870	
	530 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	565 722	493 430	
	321 000	Enbridge Inc., 3,95 %, 19 novembre 2024	353 678	313 571	
	659 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	652 592	493 078	
	372 000	Enbridge Inc., 5 %, 19 janvier 2082	372 000	311 521	
	238 000	Enbridge Inc., 5,375 %, 27 septembre 2077	253 161	218 432	
USD	508 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	623 573	630 371	
	326 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	329 452	253 660	
	310 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	323 392	287 554	
	326 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	351 867	290 636	
	624 000	Inter Pipeline Ltd., 3,983 %, 25 novembre 2031	624 000	536 450	
	331 000	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027	348 006	313 099	
	614 000	Inter Pipeline Ltd., 5,091 %, 27 novembre 2051	614 000	501 237	
	481 000	Inter Pipeline Ltd., AB, 5,849 %, 18 mai 2032	481 000	473 935	
	376 628	Northern Courier Pipeline L.P., 3,365 %, 30 juin 2042	394 707	330 248	
	346 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	367 586	327 731	
	302 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	329 633	239 640	
	249 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	278 656	205 919	
	230 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	226 656	174 935	
	405 000	Suncor Énergie Inc., 5 %, 9 avril 2030	413 875	405 879	
	141 000	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26 mars 2037	174 798	140 882	
	215 000	Tourmaline Oil Corp., 2,529 %, 12 février 2029	215 000	185 693	
	349 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	389 732	271 322	
	165 000	TransCanada PipeLines Ltd., 5,92 %, 12 mai 2052	164 794	166 393	
	558 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	577 530	502 737	
USD	219 000	TransCanada Trust, 5,875 %, 15 août 2076	312 045	282 317	
			10 652 303	9 239 269	5,30
		SERVICES PUBLICS			
	181 000	AltaLink L.P., 3,99 %, 30 juin 2042	215 788	161 987	
	142 000	AltaLink L.P., 4,462 %, 8 novembre 2041	179 176	135 676	
	170 000	AltaLink L.P., 4,872 %, 15 novembre 2040	223 465	171 143	
	194 152	Arrow Lakes Power Corp., 5,516 %, 5 avril 2041	245 040	205 560	
	430 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,315 %, 22 février 2024	458 853	419 531	
	193 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 octobre 2029	210 042	172 142	
	310 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,193 %, 11 septembre 2028	353 570	293 685	
	270 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,439 %, 25 avril 2034	270 000	265 967	
	385 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,789 %, 25 avril 2052	385 000	376 789	
	221 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	220 160	156 507	
	303 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janvier 2030	337 148	272 335	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS (suite)				
291 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,752 %, 2 juin 2025	321 526	281 823	
134 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	175 888	138 966	
312 000	Capital Power Corp., 3,147 %, 1 ^{er} octobre 2032	318 833	252 655	
306 000	Capital Power Corp., 4,424 %, 8 février 2030	351 961	287 948	
194 000	Capital Power Corp., 4,986 %, 23 janvier 2026	223 857	191 904	
204 789	Comber Wind Financial Corp., 5,132 %, 15 novembre 2030	235 938	201 990	
486 000	CU Inc., 2,609 %, 28 septembre 2050	410 583	317 049	
96 000	CU Inc., 3,548 %, 22 novembre 2047	108 710	77 116	
77 000	CU Inc., 3,964 %, 27 juillet 2045	92 115	66 738	
354 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	355 588	253 283	
255 000	EPCOR Utilities Inc., 4,725 %, 2 septembre 2052	255 000	249 774	
133 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 septembre 2044	161 741	118 771	
177 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	221 303	161 925	
153 000	FortisBC Energy (Vancouver Island) Inc., 6,05 %, 15 février 2038	220 978	172 507	
140 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	132 986	92 261	
192 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	193 094	135 609	
120 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	173 160	134 672	
194 000	Liberty Utilities Canada L.P., 3,315 %, 14 février 2050	192 545	139 821	
167 000	NOVA Gas Transmission Ltd., 3,307 %, 25 avril 2050	182 865	124 752	
146 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20 juillet 2043	181 274	135 903	
179 022	Trillium Windpower L.P., 5,803 %, 15 février 2033	217 977	183 710	
		7 826 164	6 350 499	3,64
IMMOBILIER				
140 000	Fonds de placement immobilier Allied, 1,726 %, 12 février 2026	140 000	123 816	
324 000	Fonds de placement immobilier Allied, 3,113 %, 8 avril 2027	344 671	293 050	
151 000	Fonds de placement immobilier Allied, 3,117 %, 21 février 2030	157 191	126 755	
369 000	Fonds de placement immobilier Allied, 3,636 %, 21 avril 2025	401 546	352 788	
327 404	Bankers Hall L.P., 4,377 %, 20 novembre 2023	338 830	321 369	
465 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 1 ^{er} mars 2024	492 668	451 684	
377 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,346 %, 3 juillet 2023	396 453	372 720	
202 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,456 %, 30 novembre 2026	202 000	180 617	
312 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,827 %, 4 mars 2050	326 249	213 894	
457 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 8 mars 2028	512 658	431 675	
135 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,268 %, 7 mars 2046	163 040	119 505	
217 000	Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 3,968 %, 13 avril 2026	217 000	206 913	
303 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,447 %, 1 ^{er} mars 2028	322 156	264 949	
446 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 6 mai 2026	459 150	411 507	
244 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 février 2027	244 000	216 503	
291 000	Fonds de placement immobilier H&R, 4,071 %, 16 juin 2025	312 176	279 525	
263 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,267 %, 30 mars 2025	263 000	253 281	
328 000	Primaris Real Estate Investment Trust, 4,727 %, 30 mars 2027	328 328	312 826	
194 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 octobre 2022	200 227	193 967	
229 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 4,628 %, 1 ^{er} mai 2029	228 995	215 257	
168 000	Smart Real Estate Investment Trust, 3,985 %, 30 mai 2023	178 241	166 715	
267 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 1,74 %, 16 décembre 2025	267 721	237 566	
190 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 3,648 %, 11 décembre 2030	203 832	163 155	
391 549	West Edmonton Mall Property Inc., 4,056 %, 13 février 2024	394 055	380 566	
		7 094 187	6 290 603	3,61
PRODUITS INDUSTRIELS				
246 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	246 877	172 400	
180 000	407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	184 853	147 542	
195 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	220 876	162 969	
253 000	407 International Inc., rachetable, 5,96 %, 3 décembre 2035	356 553	280 641	
634 000	Air Lease Corp., 2,625 %, 5 décembre 2024	650 547	595 708	
213 000	Calgary Airport Authority 3,554 %, 7 octobre 2051	213 000	170 886	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS (suite)			
USD	230 729	Calgary Airport Authority 3,754 %, 7 octobre 2061	230 729	194 365	
	170 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 février 2028	169 983	151 347	
	215 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	210 209	150 595	
	525 000	General Electric Co., OTV, 6,62257 %, 31 décembre 2049	633 329	681 190	
	160 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 octobre 2039	161 584	122 501	
	275 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 octobre 2051	274 522	207 472	
	115 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	145 992	111 409	
	73 247	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juillet 2029	90 050	77 194	
	185 000	Heathrow Funding Ltd., 2,694 %, 13 octobre 2027	185 000	163 643	
	223 000	Heathrow Funding Ltd., 3,25 %, 21 mai 2025	237 071	211 524	
	314 000	Heathrow Funding Ltd., 3,782 %, 4 septembre 2030	334 912	278 993	
	502 491	Strait Crossing Development Inc., 6,17 %, 15 septembre 2031	567 815	493 899	
	399 500	Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., 2,168 %, 23 juin 2025	400 126	370 085	
	236 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	253 370	215 886	
			5 767 398	4 960 249	2,84
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	249 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 septembre 2035	276 043	242 526	
	172 000	Daimler Canada Finance Inc., 1,65 %, 22 septembre 2025	172 829	156 143	
	376 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,14 %, 13 décembre 2024	375 902	350 759	
	351 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	350 951	312 292	
	325 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	324 928	323 409	
	245 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 5,22 %, 20 septembre 2027	244 988	242 841	
	347 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avril 2026	346 781	303 721	
	389 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	431 512	390 907	
	192 000	Honda Canada Finance Inc., 3,176 %, 28 août 2023	204 038	189 277	
	251 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,008 %, 12 mai 2026	251 000	222 748	
	299 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,196 %, 16 février 2027	299 000	271 713	
	602 000	Nissan Canada Inc., 2,103 %, 22 septembre 2025	582 827	539 802	
	350 000	Reliance L.P., 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	349 730	299 968	
	326 000	Reliance L.P., 3,75 %, 15 mars 2026	358 763	307 937	
	397 000	Reliance L.P., 3,836 %, 15 mars 2025	436 025	381 211	
	7 000	Université de Toronto, 4,251 %, 7 décembre 2051	8 430	6 546	
	28 000	Université de Toronto, 4,937 %, 16 novembre 2045	36 361	28 917	
	365 000	Crédit VW Canada Inc., 1,5 %, 23 septembre 2025	368 540	327 961	
			5 418 648	4 898 678	2,81
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	303 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	345 341	251 684	
	404 000	George Weston Limitée, 4,115 %, 17 juin 2024	441 774	397 553	
	155 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1 ^{er} mars 2033	205 080	165 835	
	184 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	245 990	202 078	
	175 000	Loblaw Cos., Ltd., 5,008 %, 13 septembre 2032	175 000	172 877	
	245 000	Loblaw Cos., Ltd., 5,336 %, 13 septembre 2052	245 000	243 725	
	226 000	Loblaw Cos., Ltd., 6,05 %, 9 juin 2034	296 286	236 669	
	263 000	Loblaw Cos., Ltd., 6,45 %, 9 février 2028	342 032	277 818	
	320 000	Loblaw Cos., Ltd., 6,5 %, 22 janvier 2029	421 728	341 932	
	238 000	Metro Inc., 3,413 %, 28 février 2050	242 924	171 699	
	202 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	241 218	171 104	
	188 000	Molson Coors International L.P., 2,84 %, 15 juillet 2023	196 422	185 216	
	336 000	Molson Coors International L.P., 3,44 %, 15 juillet 2026	366 610	316 059	
	389 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	425 337	375 961	
			4 190 742	3 510 210	2,01
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	240 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	272 563	213 935	
	317 000	Bell Canada Inc., 3,5 %, 30 septembre 2050	321 007	224 618	
	271 000	Bell Canada Inc., 3,8 %, 21 août 2028	304 523	252 815	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES DE COMMUNICATION (suite)					
	304 000	Bell Canada Inc., 4,7 %, 11 septembre 2023	333 017	303 908	
	214 000	Cogeco Communications Inc., 2,991 %, 22 septembre 2031	214 000	175 849	
	341 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	338 374	315 096	
	208 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avril 2032	207 973	190 436	
	200 000	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avril 2052	198 966	181 524	
	289 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	320 661	219 506	
	131 000	TELUS Corp., 2,85 %, 13 novembre 2031	130 675	107 771	
	320 000	TELUS Corp., 5,25 %, 15 novembre 2032	318 954	316 551	
	397 000	Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	396 389	348 392	
			3 357 102	2 850 401	1,63
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS					
	174 000	BMW Canada Auto Trust, 0,755 %, 20 décembre 2025	174 000	165 609	
	480 000	BMW Canada Auto Trust, 1,99 %, 20 septembre 2023	20 383	20 054	
	500 000	Classic RMBS Trust 1,528 %, 15 mars 2052	243 263	230 996	
	300 000	CNH Capital Canada Receivables Trust, 1,001 %, 16 novembre 2026	236 951	227 792	
	378 000	GMF Canada Leasing Trust, 0,641 %, 20 mars 2024	168 520	167 534	
	264 000	GMF Canada Leasing Trust, 1,264 %, 20 mai 2026	264 000	256 830	
	292 000	MBARC Credit Canada Inc., 0,932 %, 17 février 2026	292 000	280 575	
	440 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 2,873 %, 12 février 2031	439 984	372 056	
	147 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 3,534 %, 12 février 2031	146 989	123 745	
			1 986 090	1 845 191	1,06
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	210 000	Bon/obligation du Trésor américain, 2,75 %, 15 août 2032	263 589	265 154	
USD	250 000	Bon/obligation du Trésor américain, 2,875 %, 15 mai 2052	289 255	289 760	
USD	331 000	Bon/obligation du Trésor américain, 3,25 %, 15 mai 2042	431 516	406 003	
			984 360	960 917	0,55
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
	245 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	244 618	208 562	
	136 000	Teranet Holdings LP, 3,719 %, 23 février 2029	125 295	123 491	
	328 000	Teranet Holdings L.P., 5,754 %, 17 décembre 2040	384 908	317 439	
			754 821	649 492	0,37
SOINS DE SANTÉ					
	389 632	Access Health Abbotsford Ltd., 6,032 %, 7 mars 2038	512 405	414 750	0,24
MATÉRIAUX					
	328 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13 avril 2028	367 590	306 741	0,18
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille					
			-		
Total du portefeuille de placements			190 496 353	171 603 878	98,38
Autres actifs (passifs) nets				2 817 251	1,62
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				174 421 129	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	-	-
Paievements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	19 733 108	20 663 435
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 997 435	2 012 468
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 063 223)	(2 780 217)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	19 667 320	19 895 686

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	50 552
Garanties (hors trésorerie)	-	51 566

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	24	22
Charges	(3)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	21	19
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	12,5	13,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'état canadiennes	26,40
Obligations provinciales	19,33
Services financiers	16,83
Obligations municipales	6,88
Énergie	6,14
Services publics	4,56
Immobilier	4,38
Produits industriels	3,40
Biens de consommation discrétionnaire	2,93
Biens de consommation de base	2,86
Services de communication	1,98
Titres adossés à des actifs	1,87
Autres actifs (passifs) nets	1,03
Technologies de l'information	0,58
Placement(s) à court terme	0,37
Soins de santé	0,27
Matériaux	0,19
Total	100,00

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2022

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,5
AA/Aa/A+	8,5
A	31,0
BBB/Baa/B++	24,9
BB/Ba/B+	0,5
Total	98,4

au 31 mars 2022

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	29,8
AA/Aa/A+	10,1
A	31,1
BBB/Baa/B++	27,0
BB/Ba/B+	0,9
Total	98,9

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	4 229	-	4 229		2,4
Total	4 229	-	4 229		2,4

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 986	-	2 986		1,6
Total	2 986	-	2 986		1,6

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 423 000 \$ (299 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2022

	Moins de	1 an à 3	3 à 5	Plus	Total
	un an	ans	ans	de 5 ans	
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	2 283	31 175	22 761	115 385	171 604

au 31 mars 2022

	Moins de	1 an à 3	3 à 5	Plus	Total
	un an	ans	ans	de 5 ans	
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	1 251	41 340	30 007	109 238	181 836

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 018 000 \$ (3 346 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résumés les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	169 274	485	169 759
Titres adossés à des actifs	-	1 845	-	1 845
Total	-	171 119	485	171 604

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	177 733	-	177 733
Titres adossés à des actifs	-	3 429	-	3 429
Placement(s) à court terme	-	674	-	674
Total	-	181 836	-	181 836

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Niveau 3 - Rapprochement

Le tableau ci-dessous résume le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2022

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	-	485	-	-	-	-	-	485
Total	-	485	-	-	-	-	-	485

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	31 326	34 531
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	904	1 402
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	499	460
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	90
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	30
Autres actifs	-	-
	32 731	36 515
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	29	628
Montant à payer pour le rachat de parts	19	32
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	48	660
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 683	35 855

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série I	32 683	35 855	9,02	9,19	3 622 144

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	27	64
Intérêts aux fins des distributions	1 107	1 264
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(68)	67
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 736)	897
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(670)	2 292
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	26	(21)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	2
Total des autres revenus	26	(19)
Total des revenus	(644)	2 273
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	2	4
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	3	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(647)	2 267

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(647)	2 267	(0,17)	0,48	3 739 715	4 767 986

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	35 855	47 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(647)	2 267
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 155	4 465
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 680)	(6 360)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 525)	(1 895)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 172)	372
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	32 683	47 405

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(647)	2 267
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	68	(67)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 736	(897)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 382	9 513
Achat de placements et de dérivés	(3 491)	(8 837)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(39)	12
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 009	1 990
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 185	4 473
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 693)	(6 334)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 508)	(1 861)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(499)	129
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 402	1 179
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	904	1 311
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	27	62
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 066	1 274
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	33 000	Academy Ltd., 6 %, 15 novembre 2027	43 940	41 434	
USD	25 000	AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 15 juin 2045	25 448	31 563	
USD	58 000	Ally Financial Inc., OTV, 4,7 %, 31 décembre 2049	69 992	57 285	
USD	252 026	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme B-Ext, placement privé, taux variable, 31 décembre 2023	334 716	305 200	
USD	139 446	AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20 mars 2026	185 534	151 499	
USD	58 000	American Airlines Group Inc., 6,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	73 893	81 200	
USD	120 000	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	154 784	144 921	
USD	23 000	American Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, série 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 juillet 2030	28 434	25 872	
USD	140 000	Bank of America Corp., 6,125 %, 31 décembre 2049	176 687	183 236	
USD	44 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,625 %, 31 janvier 2029	57 889	56 081	
USD	47 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC 4,5 %, 1 ^{er} avril 2027	58 967	53 340	
USD	180 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	230 311	218 338	
USD	17 000	Cablevision Lightpath LLC, 5,625 %, 15 septembre 2028	22 423	18 816	
USD	155 700	Calfrac Holdings L.P., 10,875 %, 15 mars 2026	171 982	193 212	
USD	161 000	Carvana Co., 5,875 %, 1 ^{er} octobre 2028	215 058	113 230	
USD	3 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15 août 2030	4 117	3 287	
USD	80 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1 ^{er} mai 2032	109 609	84 479	
USD	3 000	Cheever Escrow Issuer LLC, 7,125 %, 1 ^{er} octobre 2027	3 814	3 714	
USD	87 000	Cinemark Holdings Inc., 4,5 %, 15 août 2025	132 825	135 380	
USD	191 000	Cinemark USA Inc., 5,25 %, 15 juillet 2028	231 560	203 365	
USD	112 000	Coinbase Global Inc., 3,375 %, 1 ^{er} octobre 2028	141 466	97 080	
USD	96 000	Coinbase Global Inc., 3,625 %, 1 ^{er} octobre 2031	120 890	73 802	
USD	61 000	CommScope Inc., 7,125 %, 1 ^{er} juillet 2028	81 998	65 224	
USD	9 000	Consolidated Communications Inc., 5 %, 1 ^{er} octobre 2028	11 400	8 686	
USD	35 000	Consolidated Communications Inc., 6,5 %, 1 ^{er} octobre 2028	46 197	36 271	
USD	10 710	Consolidated Communications Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 2 octobre 2027	13 924	12 871	
USD	61 000	CQP Holdco L.P./BIP-V Chinook Holdco LLC 5,5 %, 15 juin 2031	76 594	71 459	
USD	16 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5 %, 1 ^{er} mai 2029	20 047	19 561	
USD	36 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	44 199	37 436	
USD	130 000	CSC Holdings LLC, 4,625 %, 1 ^{er} décembre 2030	172 564	122 232	
USD	19 000	CSC Holdings LLC, 5 %, 15 novembre 2031	23 327	17 385	
USD	58 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21 mai 2043	69 029	77 072	
USD	390 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30 juin 2031	607 870	579 131	
USD	77 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30 janvier 2028	102 096	101 682	
USD	55 000	EPR Properties, 3,75 %, 15 août 2029	61 092	58 451	
USD	77 000	EPR Properties, 4,95 %, 15 avril 2028	92 517	91 762	
USD	194 000	Foot Locker, Inc. 4 %, 1 ^{er} octobre 2029	241 421	208 154	
USD	34 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1 ^{er} mai 2028	43 019	37 639	
USD	100 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 1 ^{er} octobre 2025	130 222	129 975	
USD	41 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,75 %, 1 ^{er} août 2027	55 004	55 499	
USD	196 000	General Electric Co., OTV, 6,62257 %, 31 décembre 2049	238 230	254 311	
USD	247 000	Genworth Holdings Inc., 4,90764 %, 15 novembre 2036	154 064	184 244	
USD	25 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	31 673	28 191	
USD	63 000	H&E Equipment Services Inc., 3,875 %, 15 décembre 2028	81 818	68 498	
USD	111 173	Hartford Financial Services Group Inc., 5,03014 %, 12 février 2047	133 083	126 796	
USD	208 000	HCA Inc., 7,05 %, 1 ^{er} décembre 2027	295 330	294 113	
USD	28 000	HCA Inc., 7,58 %, 15 septembre 2025	39 208	40 371	
USD	86 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,625 %, 15 février 2032	109 533	91 117	
USD	41 000	Howard Hughes Corp., 4,125 %, 1 ^{er} février 2029	52 219	43 877	
USD	93 000	Howard Hughes Corp., 4,375 %, 1 ^{er} février 2031	117 011	92 477	
USD	15 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 1 ^{er} août 2028	19 912	17 226	
USD	80 000	HUB International Ltd., 5,625 %, 1 ^{er} décembre 2029	100 804	92 492	
USD	25	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25 avril 2025	32	34	
USD	920 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 5,11529 %, 21 décembre 2065	981 148	829 669	
USD	230 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	288 546	268 789	
USD	27 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	36 052	28 901	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U. (suite)			
USD	60 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	80 452	68 763	
USD	45 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	57 831	48 215	
USD	89 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15 mars 2028	132 082	124 316	
USD	25 000	Level 3 Financing Inc., 3,625 %, 15 janvier 2029	31 547	25 624	
USD	62 000	Lincoln National Corp., OTV, 5,29936 %, 17 mai 2066	74 719	67 102	
USD	15 000	Match Group Holdings II, LLC, 3,625 %, 1 ^{er} octobre 2031	15 644	15 673	
USD	87 000	MetLife Capital Trust IV, 7,875 %, 15 décembre 2037	151 208	128 590	
USD	182 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 1 ^{er} septembre 2026	229 393	222 635	
USD	173 000	MGM Resorts International, 4,75 %, 15 octobre 2028	228 377	200 550	
USD	163 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15 avril 2027	215 538	202 726	
USD	20 000	Millennium Escrow Corp., 6,625 %, 1 ^{er} août 2026	25 200	21 900	
USD	278 000	Mozart Debt Merger Sub Inc., 3,875 %, 1 ^{er} avril 2029	352 015	308 808	
USD	69 000	Mozart Debt Merger Sub Inc., 5,25 %, 1 ^{er} octobre 2029	83 978	72 195	
USD	44 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,5 %, 1 ^{er} septembre 2028	55 539	50 516	
USD	136 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 ^{er} novembre 2028	178 209	142 767	
USD	40 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,125 %, 15 décembre 2030	51 750	40 138	
USD	15 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,5 %, 15 août 2028	19 050	16 298	
USD	26 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	32 161	26 405	
USD	51 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	61 535	59 695	
USD	32 000	Navient Corp., 4,875 %, 15 mars 2028	41 181	33 855	
USD	49 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	62 986	55 451	
USD	34 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	42 278	35 765	
USD	199 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 1 ^{er} mars 2025	244 671	220 388	
USD	39 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 15 avril 2026	52 098	41 189	
USD	74 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 1 ^{er} novembre 2023	93 243	99 184	
USD	18 000	Nielsen Finance LLC, 4,5 %, 15 juillet 2029	21 677	24 817	
	57 050	Northeast Grocery Inc.	165 635	182 828	
USD	45 000	Northern Oil and Gas Inc., 8,125 %, 1 ^{er} mars 2028	58 482	58 404	
USD	29 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2029	37 053	31 520	
USD	56 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC 4,875 %, 15 mai 2029	67 740	63 359	
USD	178 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC 5,875 %, 1 ^{er} octobre 2028	231 355	214 345	
USD	39 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	49 690	38 491	
USD	54 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,375 %, 15 octobre 2025	72 508	63 869	
USD	15 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 30 septembre 2031	18 983	14 879	
	2 965	Pyxus International Inc.	10 880	901	
USD	27 000	Qorvo Inc., 4,375 %, 15 octobre 2029	36 854	32 001	
USD	212 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 1 ^{er} juin 2024	260 283	290 631	
USD	191 000	Rayonier AM Products Inc., 7,625 %, 15 janvier 2026	245 748	232 830	
USD	37 000	RHP Hotel Properties L.P./RHP Finance, Corp., 4,5 %, 15 février 2029	47 100	42 449	
USD	52 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	70 613	54 811	
USD	120 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	167 071	118 289	
	4 255	Riverbed Holdings Inc.	116 627	11 755	
USD	69 000	ROBLOX Corp., 3,875 %, 1 ^{er} mai 2030	76 119	77 658	
USD	29 000	Scientific Games International Inc., 7 %, 15 mai 2028	33 143	37 852	
USD	133 000	Scientific Games International Inc., 7,25 %, 15 novembre 2029	177 907	171 226	
	4 162	Skillssoft Corp.	52 369	10 521	
USD	122 000	Suburban Propane Partners L.P./Suburban Energy Finance Corp., 5 %, 1 ^{er} juin 2031	149 801	137 977	
USD	93 000	Tempur Sealy International Inc., 3,875 %, 15 octobre 2031	111 033	94 398	
USD	56 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	67 541	64 162	
USD	112 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 1 ^{er} octobre 2028	143 152	135 725	
USD	382 077	Tops Markets, LLC, 15,5 %, 8 mai 2026	183 137	527 782	
USD	111 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15 février 2026	140 663	128 841	
USD	38 000	United Airlines Inc., 4,625 %, 15 avril 2029	47 570	43 701	
USD	74 062	United Airlines Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 21 avril 2028	92 251	98 079	
USD	40 000	Bon/obligation du Trésor américain 5,75 % 15 juin 2027	50 066	44 055	
USD	46 000	USB Realty Corp., OTV, 3,659 %, 29 décembre 2049	52 415	48 292	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
USD	14 000	VICI Properties L.P./VICI Note Co. Inc., 4,5 %, 15 janvier 2028	17 581	17 184	
USD	68 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	81 728	76 595	
USD	83 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	108 192	101 167	
USD	42 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 1 ^{er} mars 2025	55 245	54 401	
USD	105 000	XHR L.P., 4,875 %, 1 ^{er} juin 2029	128 338	119 880	
USD	60 000	Yum! Brands Inc., 5,375 %, 1 ^{er} avril 2032	75 183	73 660	
			13 299 940	12 336 013	37,77
CANADA					
USD	6 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 4 %, 15 octobre 2030	6 472	6 547	
USD	130 000	Air Canada, 4 %, 1 ^{er} juillet 2025	194 943	190 081	
	157 000	Air Canada, 4,625 %, 15 août 2029	157 356	132 322	
USD	2 380	Air Canada, 2013-1, catégorie A, certificat de transfert de prêts, 4,125 %, 15 mai 2025	2 956	2 909	
USD	29 925	Air Canada, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 27 juillet 2028	37 308	39 414	
	36 000	Algonquin Power & Utilities Corp., 5,25 %, 18 janvier 2082	36 000	30 011	
	57 000	AltaGas Ltd., 5,25 %, 11 janvier 2082	52 556	47 151	
	79 000	AltaGas Ltd., 7,35 %, 17 août 2082	79 086	77 517	
	105 000	Banque de Montréal, 7,325 %, 26 novembre 2082	105 000	104 604	
	1 550	Banque de Montréal, privilégiées, 3,9 %, série 29	32 054	30 830	
	232 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 7,023 %, 27 juillet 2082	232 000	230 274	
	1 825	BCE Inc., privilégiées, 4,4 %, série AF 16	29 099	28 379	
	2 650	BCE Inc., privilégiées, 5,55 %, série 19	39 539	38 822	
	300	BCE Inc., privilégiées, 6,174 %, série R	5 164	4 338	
	2 650	BCE Inc., privilégiées, série 17	40 215	38 955	
	5 600	BCE Inc., privilégiées, série AB	92 630	99 400	
	225	Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, 5,061 %, série 32	5 158	4 576	
	150	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 4,85 %, série GG	3 046	3 148	
	400	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 5,1 %, série EE	8 954	7 284	
	200	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 5,15 %, série P	3 301	2 900	
	325	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 6 %, série CC	8 091	7 150	
	80 000	Brookfield Property Finance ULC 4 %, 30 septembre 2026	80 085	72 970	
	500	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., privilégiées, 5 %, série 5	9 939	9 400	
	1 550	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., privilégiées, 5 %, série 6	31 058	28 598	
USD	184 000	Brookfield Residential Properties Inc., 4,875 %, 15 février 2030	244 701	188 661	
	85 000	Brookfield Residential Properties Inc., 5,125 %, 15 juin 2029	85 000	68 744	
USD	56 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,25 %, 15 septembre 2027	73 882	65 024	
	11 334	Calfrac Well Services Ltd.	178 134	60 184	
	24 000	Calfrac Well Services Ltd., 10 %, 18 décembre 2023	24 000	94 899	
USD	238 598	Canada Goose Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 7 octobre 2027	311 976	313 932	
	125 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,365 %, 31 décembre 2049	125 000	125 691	
	85 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 7,15 %, 28 juillet 2082	85 353	84 463	
	950	Canadian Utilities Limited, privilégiées, 4,9 %, série BB	21 972	18 440	
	47 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 6 %, 30 avril 2081	47 262	43 754	
	190 000	Capital Power Corp., 7,95 %, 9 septembre 2082	190 000	189 394	
	375	Capital Power Corp., privilégiées, 4,5 %, série 5	7 952	7 838	
	375	Capital Power Corp., privilégiées, 4,6 %, série 3	8 214	7 958	
	51 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21 octobre 2024	51 780	50 722	
	325 000	Cineplex Inc., 5,75 %, 30 septembre 2025	346 380	337 122	
	270 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	270 672	264 895	
	45 000	Corus Entertainment Inc., 6 %, 28 février 2030	45 000	37 191	
	129 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14 mars 2024	129 361	128 516	
	295 000	Dye & Durham Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} mars 2026	299 794	233 788	
	900	Element Financial Corp., privilégiées, 6,6 %, série A	23 175	22 275	
	1 225	Emera Inc., privilégiées, 4,60 %, série L	30 625	21 536	
USD	153 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	201 668	175 616	
	161 000	Empire Communities Corp., 7,375 %, 15 décembre 2025	162 085	141 747	
USD	113 000	Enbridge Inc., 5,5 %, 15 juillet 2077	124 898	137 482	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
USD	72 000	Enbridge Inc., 6 %, 15 janvier 2077	97 437	89 096	
USD	252 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	339 626	312 704	
	150	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série 1	3 836	4 672	
	475	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série 3	7 845	7 206	
	275	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série D	4 594	4 950	
	325	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série N	6 108	5 811	
	325	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série R	5 556	5 301	
	500	Enbridge Inc., privilégiées 4,379 %, série P	8 582	8 160	
	375	Enbridge Inc., privilégiées, 4,4 %, série 9	6 613	6 090	
USD	337 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	421 640	428 516	
	135 000	Falcon Holding Acquisition Corp., 6,125 %, 30 juin 2031	135 000	116 899	
USD	73 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 1 ^{er} mars 2026	85 624	93 170	
USD	206 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 15 octobre 2027	255 406	256 179	
USD	58 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 1 ^{er} avril 2025	78 497	77 211	
	146 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 22 décembre 2080	146 000	125 934	
USD	56 000	goeasy Ltd., 4,375 %, 1 ^{er} mai 2026	70 011	67 678	
	950	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, 4,85 %, série H	22 469	17 908	
	475	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, 5,15 %, série T	12 219	9 486	
USD	353 000	Husky III Holding Ltd., 13 %, 15 février 2025	463 693	459 878	
	1 225	Intact Corporation financière, privilégiées, 5,4 %, série 9	30 625	27 281	
	319 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 novembre 2079	319 000	295 308	
	423 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26 mars 2079	423 459	400 713	
	104 000	Keyera Corp., 5,95 %, 10 mars 2081	106 449	91 094	
	280 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13 juin 2079	283 242	268 959	
	350 000	Société Financière Manuvie, 7,117 %, 9 juin 2082	354 901	348 606	
	2 200	Société Financière Manuvie, privilégiées, 4,40 %, série 9	54 626	49 390	
	1 325	Société Financière Manuvie, privilégiées, 4,65 %, série 2, catégorie A	32 940	24 618	
	394 000	Mattamy Group Corp., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2028	367 449	327 759	
USD	85 000	Mattamy Group Corp., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2030	112 710	89 857	
USD	158 000	MEG Energy Corp., 5,875 %, 1 ^{er} février 2029	201 686	196 213	
	325	Banque Nationale du Canada, privilégiées, 4,95 %, série 42	8 097	7 319	
USD	124 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15 juillet 2027	166 091	135 636	
USD	38 000	Northriver Midstream Finance L.P., 5,625 %, 15 février 2026	49 846	49 007	
USD	47 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	58 191	50 486	
USD	94 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 1 ^{er} juin 2027	115 049	110 652	
	341 000	NuVista Energy Ltd., 7,875 %, 23 juillet 2026	337 552	341 000	
	49 000	Corporation Parkland, 4,375 %, 26 mars 2029	49 000	41 515	
USD	71 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1 ^{er} octobre 2029	89 417	79 411	
	77 000	Corporation Parkland, 6 %, 23 juin 2028	77 000	72 765	
	109 000	Pembina Pipeline Corp., 4,8 %, 25 janvier 2081	109 309	90 036	
	1 325	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, 4,9 %, série 21	32 099	30 276	
	600	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, 5,25 %, série 23	15 123	14 508	
	525	Corporation Financière Power, privilégiées, 4,2 %, série T	11 479	9 618	
	400	Corporation Financière Power, privilégiées, 5,15 %, série V	10 226	8 180	
USD	25 000	Precision Drilling Corp., 6,875 %, 15 janvier 2029	31 625	30 555	
USD	69 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15 janvier 2026	87 451	89 535	
USD	133 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31 mars 2023	165 682	183 719	
	160 000	Rogers Communications Inc., OTV, 5 %, 17 décembre 2081	160 000	144 202	
	400	Banque Royale du Canada, privilégiées, 3,6 %, série BD	9 790	8 348	
	1 000	Sagen MI Canada Inc., privilégiées, 5,40 %, série 1	25 021	19 700	
USD	50 000	Strathcona Resources Ltd., 6,875 %, 1 ^{er} août 2026	63 039	58 704	
	750	Financière Sun Life Inc., privilégiées, 4,45 %, série 4	15 797	13 312	
USD	96 000	Supérieur Plus SEC/Superior General Partner Inc., 4,5 %, 15 mars 2029	122 128	109 078	
	2 050	Corporation TC Énergie, privilégiées, 2,152 %, série 3	28 884	24 395	
	1 425	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	24 382	21 176	
	550	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,903 %, série 7	10 568	9 075	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA (suite)					
	363 000	Banque Toronto-Dominion, 5,75 %, 31 décembre 2049	363 000	331 534	
	1 500	Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 3,6 %, série 7	35 050	31 575	
	1 475	Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 3,9 %, série 1	31 712	29 367	
	1 375	Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 4,75 %, série 18	33 003	31 598	
	1 225	Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 4,75 %, série 20	29 192	27 722	
	1 500	Banque Toronto-Dominion, privilégiées, série 3	32 344	29 475	
	300	TransAlta Corp., privilégiées, 5 %, série E	6 002	6 900	
	150	TransAlta Corp., privilégiées, série C	2 600	2 928	
USD	78 000	TransCanada Trust, 5,5 %, 15 septembre 2079	106 979	93 604	
USD	195 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	248 858	246 988	
	99 000	Vesta Energy Corp., 10 %, 15 octobre 2025	99 000	95 473	
			11 699 323	10 953 471	33,51
ÎLES CAÏMANS					
USD	202 000	AAdvantage Loyalty IP Ltd., prêt à terme, placement privé, taux variable, 10 mars 2028	266 783	271 080	
USD	217 232	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., 6,5 %, 15 septembre 2024	274 604	226 309	
	800 289	Highland Therapeutics Inc.	-	342 698	
USD	455 498	Highland Therapeutics Inc., 10 %, 30 septembre 2026	708 143	629 202	
USD	281 000	SkyMiles IP Ltd., prêt à terme, placement privé, taux variable, 16 septembre 2027	360 283	390 251	
USD	37 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd., 8 %, 20 septembre 2025	50 004	51 475	
USD	111 000	Wynn Macau Ltd., 5,125 %, 15 décembre 2029	125 917	100 751	
USD	118 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} octobre 2027	138 580	113 790	
USD	59 000	Wynn Macau Ltd., 5,625 %, 26 août 2028	73 106	54 554	
			1 997 420	2 180 110	6,67
ÎLE DE JERSEY					
	4 226	Quotient Ltd.	-	876	
USD	602 250	Quotient Ltd., 12 %, 15 octobre 2025	800 892	848 556	
USD	375 000	Quotient Ltd., 4,75 %, 30 mai 2026	452 532	272 834	
	38 489	Quotient Ltd., bons de souscription, 6 juillet 2027	-	3 190	
	8 355	Quotient Ltd., bons de souscription, 14 octobre 2026	-	262	
			1 253 424	1 125 718	3,44
BERMUDES					
USD	90 000	Aircastle Ltd., OTV, 5,25 %, 31 décembre 2049	112 342	93 874	
	325	Brookfield Renewable Partners L.P., privilégiées, 5 %, série 13	8 146	6 984	
USD	103 000	NCL Corp., Ltd., 1,125 %, 15 février 2027	124 495	89 817	
USD	146 000	NCL Corp. Ltd., 2,5 %, 15 février 2027	173 423	132 603	
USD	232 000	NCL Corp., Ltd., 3,625 %, 15 décembre 2024	273 813	270 495	
USD	72 000	NCL Corp. Ltd., 5,875 %, 15 février 2027	91 697	83 087	
USD	154 000	NCL Corp., Ltd., 5,875 %, 15 mars 2026	195 353	163 469	
USD	81 000	NCL Corp. Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	103 969	84 583	
USD	131 000	NCL Finance Ltd., 6,125 %, 15 mars 2028	160 576	134 222	
			1 243 814	1 059 134	3,24
PANAMA					
USD	158 000	Carnival Corp., 4 %, 1 ^{er} août 2028	199 817	176 595	
USD	154 000	Carnival Corp., 5,75 %, 1 ^{er} mars 2027	195 512	149 383	
USD	127 000	Carnival Corp., 6 %, 1 ^{er} mai 2029	157 519	118 717	
USD	315 000	Carnival Corp., 7,625 %, 1 ^{er} mars 2026	413 152	337 222	
USD	27 000	Carnival Corp., 9,875 %, 1 ^{er} août 2027	39 310	36 712	
			1 005 310	818 629	2,50
LIBÉRIA					
USD	105 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,625 %, 15 août 2027	135 519	132 260	
USD	24 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 3,7 %, 15 mars 2028	27 229	21 715	
USD	131 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,375 %, 15 juillet 2027	163 004	133 360	
USD	79 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} avril 2028	99 453	76 696	
USD	246 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 31 août 2026	307 773	257 790	
USD	5 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6 %, 15 août 2025	6 436	7 311	
USD	10 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 8,25 %, 15 janvier 2029	13 487	13 474	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité) (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
LIBÉRIA (suite)					
USD	66 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,125 %, 15 juin 2023	90 488	92 878	
USD	10 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,25 %, 15 janvier 2029	13 595	13 679	
			856 984	749 163	2,29
R.-U.					
USD	37 000	Barclays PLC, 6,125 %, 31 décembre 2049	49 117	43 129	
USD	193 000	Barclays PLC, 6,278 %, 31 décembre 2049	284 111	283 929	
USD	137 000	Standard Chartered PLC, OTV, 1,6955 %, 31 décembre 2049	167 205	143 461	
USD	102 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 6 %, 31 décembre 2049	138 966	123 285	
USD	31 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 4,5 %, 15 août 2030	41 286	33 496	
			680 685	627 300	1,92
SUISSE					
USD	58 000	Credit Suisse Group AG, 5,1 %, 31 décembre 2049	75 494	49 261	
USD	99 000	Credit Suisse Group AG, 5,25 %, 31 décembre 2049	118 160	96 381	
USD	45 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31 décembre 2049	60 491	53 481	
USD	77 000	UBS Group AG, 4,375 %, 31 décembre 2049	99 038	70 147	
USD	80 000	UBS Group AG, 4,875 %, 31 décembre 2049	101 832	86 334	
USD	39 000	UBS Group AG, OTV, 3,875 %, 31 décembre 2049	47 063	40 706	
			502 078	396 310	1,21
PAYS-BAS					
USD	87 000	AerCap Holdings N.V., 5,875 %, 10 octobre 2079	116 755	105 552	
USD	54 000	ING Groep N.V., 6,5 %, 31 décembre 2049	73 050	66 730	
USD	58 000	UPC Broadband Finco B.V., 4,875 %, 15 juillet 2031	73 196	62 304	
			263 001	234 586	0,72
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES					
USD	102 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	125 913	62 811	
USD	226 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	307 273	152 815	
			433 186	215 626	0,66
FRANCE					
USD	37 000	Altice France S.A., 5,125 %, 15 juillet 2029	46 359	38 305	
USD	72 000	Altice France S.A., 5,5 %, 15 janvier 2028	93 333	78 914	
USD	44 000	Altice France S.A., 5,5 %, 15 octobre 2029	55 682	45 883	
USD	40 000	Credit Agricole S.A., 4,75 %, 31 décembre 2049	50 850	38 211	
			246 224	201 313	0,62
AUSTRALIE					
USD	89 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31 décembre 2049	109 547	106 652	0,33
ALLEMAGNE					
USD	92 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	123 231	105 692	0,32
IRLANDE					
USD	63 000	Castlelake Aviation Finance DAC 5 %, 15 avril 2027	78 567	74 125	
USD	14 000	Dolya HoldCo 18 Designated Activity Co., 5 %, 15 juillet 2028	18 800	15 678	
			97 367	89 803	0,27
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	4 000	FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	78 286	82 440	0,25
LUXEMBOURG					
USD	50 000	Altice France Holding S.A., 6 %, 15 février 2028	66 237	43 958	0,13
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(756)		
Total du portefeuille de placements			33 955 301	31 325 918	95,85
Autres actifs (passifs) nets				1 356 790	4,15
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				32 682 708	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'actions privilégiées CI	64 809	82	0,1

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'actions privilégiées CI	85 279	450	0,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	-	-
Paievements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 902 420	4 882 307
Parts rachetables émises contre trésorerie	129 784	453 459
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(410 060)	(646 665)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	3 622 144	4 689 101

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	82

Placements	2021
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	458

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	39,58
Canada	31,42
Îles Caimans	5,97
Autres actifs (passifs) nets	3,69
Bermudes	3,37
Île de Jersey	3,27
Panama	2,79
R.-U.	2,07
Liberia	1,84
Suisse	1,32
Fonds négocié(s) en bourse	1,25
Îles Vierges britanniques	0,95
Pays-Bas	0,72
France	0,64
Allemagne	0,31
Australie	0,31
Irlande	0,24
Luxembourg	0,15
Espagne	0,11
Option(s)	0,00
Total	100,00

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2022

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
A	0,3
BBB/Baa/B++	15,1
BB/Ba/B+	29,5
B	30,5
CCC/Caa/C++	4,6
Aucune	13,7
Total	93,7

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
A	0,5
BBB/Baa/B++	9,7
BB/Ba/B+	32,6
B	32,2
CCC/Caa/C++	4,7
Aucune	13,5
Total	93,2

^ALes notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investis dans des actions.

Au 30 septembre 2022, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 158 000 \$ (222 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	25 322	-	25 322	77,5
Total	25 322	-	25 322	77,5

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	28 892	-	28 892	80,6
Total	28 892	-	28 892	80,6

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 30 septembre 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 532 000 \$ (2 889 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	276	3 179	8 377	17 913	29 745

au 31 mars 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	278	3 553	8 730	19 746	32 307

Au 30 septembre 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 282 000 \$ (336 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	958	-	541	1 499
Obligations	-	27 138	2 607	29 745
Fonds négocié(s) en bourse	82	-	-	82
Total	1 040	27 138	3 148	31 326

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 219	-	555	1 774
Obligations	-	29 575	2 732	32 307
Fonds négocié(s) en bourse	450	-	-	450
Total	1 669	29 575	3 287	34 531

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2022

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	555	-	-	6	-	-	(20)	541
Obligations	2 732	37	(291)	-	-	27	102	2 607
Total	3 287	37	(291)	6	-	27	82	3 148

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 30 septembre 2022 s'est établie à (1 665 \$).

Au cours de la période close le 30 septembre 2022, des placements ayant une juste valeur de 6 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

pour l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	454	282	(332)	-	-	(122)	273	555
Obligations	2 317	1 307	(1 282)	413	-	(629)	606	2 732
Total	2 771	1 589	(1 614)	413	-	(751)	879	3 287

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2022 s'est établie à 445 083 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, des placements ayant une juste valeur de 413 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*.

Les tableaux ci-après présente la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 30 septembre 2022

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligations	848 556 \$	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, taux d'escompte
Obligations	1 429 818 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes
Actions	342 698 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Analyse comparative des marchés : Les obligations sont évaluées en fonction de l'évaluation des obligations de sociétés comparables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 42 000 \$.

Transaction récente : Les placements sont évalués sur la base des transactions récemment réalisées, y compris un financement externe, des transactions sur le marché secondaire ou d'autres transactions conclues à une date se rapprochant de la date d'évaluation.

Pour les placements évalués sur la base de transactions récentes, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

au 31 mars 2022

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligations	967 295 \$	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, taux d'escompte
Obligations	1 480 569 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes
Actions	340 165 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Analyse comparative des marchés : Les obligations sont évaluées en fonction de l'évaluation des obligations de sociétés comparables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 48 000 \$.

Transaction récente : Les placements sont évalués sur la base des transactions récemment réalisées, y compris un financement externe, des transactions sur le marché secondaire ou d'autres transactions conclues à une date se rapprochant de la date d'évaluation.

Pour les placements évalués sur la base de transactions récentes, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

État de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022
Actif	
Actifs courants	
Placements	-
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	163
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
	163
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-
	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	163

État de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4): au 30 sept. 2022	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part: au 30 sept. 2022	Nombre de parts rachetables en circulation : au 30 sept. 2022
Série A	80	10,00	8 000
Série AH	14	10,00*	1 000
Série F	10	10,00	1 000
Série FH	13	10,00*	1 000
Série I	10	10,00	1 000
Série IH	13	10,00*	1 000
Série P	10	10,00	1 000
Série PH	13	10,00*	1 000

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH et PH est présenté en dollars américains.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

État du résultat global

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	-
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Revenus divers de source étrangère	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	-
Charges	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Droits de garde	-
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-
Honoraires d'audit	-
Frais juridiques	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	-
Charges pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-

État du résultat global (suite)

pour la période close le 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série: 2022	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part: 2022	Nombre moyen pondéré de parts: 2022
Série A	-	-	8 000
Série AH	-	-	1 000
Série F	-	-	1 000
Série FH	-	-	1 000
Série I	-	-	1 000
Série IH	-	-	1 000
Série P	-	-	1 000
Série PH	-	-	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

États financiers (non audités)

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

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A 2022	Série AH 2022	Série F 2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	80	14	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	80	14	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	80	14	10

	Série FH 2022	Série I 2022	Série IH 2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	13	10	13
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	13	10	13
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	13	10	13

	Série P 2022	Série PH 2022	Total du Fonds 2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	10	13	163
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	13	163
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	13	163

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Amortissement des produits d'intérêts	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	163
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	
	163
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	163
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	163
Informations supplémentaires :	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022
Commissions de courtage	-
Paiements indirects [†]	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 30 septembre

	Série A 2022	Série AH 2022	Série F 2022	Série FH 2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	8 000	1 000	1 000	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	8 000	1 000	1 000	1 000

	Série I 2022	Série IH 2022	Série P 2022	Série PH 2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 000	1 000	1 000	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 000	1 000	1 000	1 000

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,000	0,15
Série AH	1,000	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FH	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Au 30 septembre 2022, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à long terme CI

États financiers (non audités)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 888	3 267
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7	18
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	25	23
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Autres actifs	-	-
	2 920	3 308
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 920	3 307

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série I	2 920	3 307	8,61	9,22	338 943

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à long terme CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	37	39
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10)	37
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(238)	27
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(211)	103
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(211)	103
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Charges pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(211)	103

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(211)	103	(0,61)	0,27	344 946	376 883

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à long terme CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 307	3 853
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(211)	103
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	147	155
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(323)	(439)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(176)	(284)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(387)	(181)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 920	3 672

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à long terme CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(211)	103
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10	(37)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	238	(27)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	201	1 109
Achat de placements et de dérivés	(70)	(889)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	(2)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	166	257
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	147	155
Montant versé au rachat de parts rachetables	(324)	(439)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(177)	(284)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11)	(27)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	18	29
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	7	2
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	35	37
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à long terme CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES				
781 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 1,55174 %, 1 ^{er} décembre 2047	1 062 433	928 917	
225 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,45818 %, 1 ^{er} décembre 2036	434 813	400 244	
755 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 6,6994 %, 1 ^{er} décembre 2031	1 654 327	1 559 054	
		3 151 573	2 888 215	98,92
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
Total du portefeuille de placements		3 151 573	2 888 215	98,92
Autres actifs (passifs) nets			31 590	1,08
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			2 919 805	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie de revenu réel à long terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	358 661	393 806
Parts rachetables émises contre trésorerie	16 494	15 965
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(36 212)	(44 355)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	338 943	365 416

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à long terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	158
Garanties (hors trésorerie)	-	162

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Fiducie de revenu réel à long terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'état canadiennes	96,70
Obligations provinciales	2,10
Autres actifs (passifs) nets	1,20
Total	100,00

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2022

Note de crédit [*]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,9
Total	98,9

au 31 mars 2022

Note de crédit [*]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,7
A	2,1
Total	98,8

^{*}Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	2 888	2 888

au 31 mars 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	69	3 198	3 267

Au 30 septembre 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 89 000 \$ (109 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	2 888	-	2 888
Total	-	2 888	-	2 888

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	3 267	-	3 267
Total	-	3 267	-	3 267

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 265	1 448
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2	3
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	12	11
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Autres actifs	-	-
	1 279	1 462
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 279	1 462

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série I	1 279	1 462	8,61	9,09	148 506

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	19	20
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6)	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(88)	27
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(75)	54
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(75)	54
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Charges pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(75)	54

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Série I	(75)	54	(0,49)	0,30	153 125	173 759

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

États financiers (non audités)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 462	1 719
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(75)	54
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	69
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(108)	(185)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(108)	(116)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(183)	(62)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 279	1 657

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(75)	54
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6	(7)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	88	(27)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	89	135
Achat de placements et de dérivés	-	(87)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	107	68
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	69
Montant versé au rachat de parts rachetables	(108)	(185)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(108)	(116)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(48)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3	47
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2	(1)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	20
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES				
420 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,45818 %, 1 ^{er} décembre 2036	831 037	747 122	
247 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 6,6994 %, 1 ^{er} décembre 2031	548 366	510 048	
		1 379 403	1 257 170	98,29
OBLIGATIONS PROVINCIALES				
10 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	10 043	8 081	0,63
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille				
		-		
Total du portefeuille de placements		1 389 446	1 265 251	98,92
Autres actifs (passifs) nets			13 776	1,08
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			1 279 027	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	-	-
Paievements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	160 837	179 104
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	7 194
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(12 331)	(18 896)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	148 506	167 402

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	38
Garanties (hors trésorerie)	-	39

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'état canadiennes	97,69
Obligations provinciales	1,30
Autres actifs (passifs) nets	1,01
Total	100,00

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2022

Note de crédit [*]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,3
A	0,6
Total	98,9

au 31 mars 2022

Note de crédit [*]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,7
A	1,3
Total	99,0

^{*}Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	1 265	1 265

au 31 mars 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	1 448	1 448

Au 30 septembre 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 31 000 \$ (38 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	1 265	-	1 265
Total	-	1 265	-	1 265

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	1 448	-	1 448
Total	-	1 448	-	1 448

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à court terme CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	364	635
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8	4
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	4	6
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Autres actifs	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	376	645
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	376	645

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022	au 30 sept. 2022	au 31 mars 2022
	Série I	376	645	8,63	9,05	43 590

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à court terme CI

États financiers (non audités)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2022	2021
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	8	9
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(35)	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4	8
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(23)	18
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(23)	18
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Charges pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(23)	18

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

Série I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série:		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre moyen pondéré de parts:	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	(23)	18	(0,41)	0,26	57 465	69 692

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à court terme CI

États financiers (non audités)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	645	669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(23)	18
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	238	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(484)	(20)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(246)	(20)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(269)	(2)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	376	667

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à court terme CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(23)	18
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	35	(1)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4)	(8)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	465	28
Achat de placements et de dérivés	(225)	(36)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	250	1
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	238	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(484)	(20)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(246)	(20)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	(19)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	21
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8	2
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	9
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2022 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES				
7 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2026	6 807	6 531	
36 000	Gouvernement du Canada 7,40635 %, 1 ^{er} décembre 2026	76 718	69 657	
75 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,45818 %, 1 ^{er} décembre 2036	137 056	133 415	
75 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 6,6994 %, 1 ^{er} décembre 2031	155 036	154 873	
		375 617	364 476	96,84
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
Total du portefeuille de placements		375 617	364 476	96,84
Autres actifs (passifs) nets			11 882	3,16
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			376 358	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie de revenu réel à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Commissions de courtage	-	-
Paievements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2022	2021
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	71 292	70 438
Parts rachetables émises contre trésorerie	27 705	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(55 407)	(2 085)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	43 590	68 353

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fiducie de revenu réel à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2022 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Titres prêtés	-	34
Garanties (hors trésorerie)	-	35

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2022	2021
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Fiducie de revenu réel à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2022, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'état canadiennes	94,72
Obligations provinciales	3,74
Autres actifs (passifs) nets	1,54
Total	100,00

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2022

Note de crédit [*]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,8
Total	96,8

au 31 mars 2022

Note de crédit [*]	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	94,7
A	3,7
Total	98,4

^{*}Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	76	288	364

au 31 mars 2022

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	293	342	635

Au 30 septembre 2022, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 000 \$ (12 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	364	-	364
Total	-	364	-	364

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	635	-	635
Total	-	635	-	635

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2022 et de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Notes des états financiers (non audité)

1. LES FONDS

Les Fonds suivants sont des fonds communs de placement à capital variable établis en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie.

CI Investments Inc. est le gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (bourse de Toronto [TSX]) : CIX; New York Stock Exchange (NYSE) : CIXX). Fiducie RBC pour les services aux investisseurs est le dépositaire (le dépositaire) des Fonds, à l'exception du Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI, qui a engagé la Société de fiducie CIBC Mellon comme dépositaire (le dépositaire) de ces Fonds. La Bank of New York Mellon agit comme agent de prêt (l'« agent de prêt ») pour les Fonds dont la Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire. Vers octobre ou novembre 2022, le dépositaire des Fonds sera remplacé par la Compagnie Trust CIBC Mellon.

Fiducie RBC pour les services aux investisseurs agit à titre d'administrateur (l'administrateur RBC) des Fonds, sauf pour le Fonds de métaux précieux CI, Fonds d'immobilier mondial CI, Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI, Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI, Fonds d'actions américaines CI, Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI, Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI, Fiducie privée de métaux précieux CI et Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI pour lesquels la Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon agit à titre d'administrateur (l'administrateur de CIBC Mellon).

L'adresse du siège social des Fonds est le 15, rue York, deuxième étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 21 novembre 2022.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

	Date de création :						
	Série A	Série T8	Série AH	Série AT6	Série B	Série B8	Série D
FONDS SENTRY							
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	18 sept. 2009	-	-	-	18 sept. 2009	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	28 juill. 2005	-	-	-	28 juill. 2005	-	-
Fiducie privée d'énergie CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures mondiales CI	22 juin 2009	-	-	-	22 juin 2009	-	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	16 sept. 2022 ^{^^}	-	16 sept. 2022 ^{^^}	-	-	-	-
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'immobilier mondial CI	24 déc. 1997	14 déc. 2015	-	-	24 déc. 1997	14 déc. 2015	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	21 août 2008	14 déc. 2015	-	22 nov. 2019	21 août 2008	14 déc. 2015	22 nov. 2019
Fonds de métaux précieux CI	24 déc. 1997	-	-	-	24 déc. 1997	-	-
Fiducie privée de métaux précieux CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à long terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à court terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu et d'actions américain CI	4 mars 2013	-	9 mars 2020	-	4 mars 2013	-	-

^{^^}Série créée en vertu du prospectus simplifié.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série A	Série T8	Série AH	Série AT6	Série B	Série B8	Série D
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds d'actions américaines CI	31 mai 2011	-	-	-	31 mai 2011	-	22 nov. 2019
Fiducie privée d'actions américaines CI	-	-	-	-	-	-	-
	Série E	Série EF	Série F	Série FH	Série FT8	Série I	Série IH
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	30 janv. 2019	30 janv. 2019	18 sept. 2009	-	-	18 sept. 2009	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	-	21 août 2008	-
Fiducie privée d'énergie CI	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds d'infrastructures mondiales CI	30 janv. 2019	30 janv. 2019	22 juin 2009	-	-	28 mai 2010	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	-	-	16 sept. 2022 ^{^^}	16 sept. 2022 ^{^^}	-	16 sept. 2022 ^{^^}	16 sept. 2022 ^{^^}
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds d'immobilier mondial CI	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	14 déc. 2015	21 août 2008	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	22 nov. 2019	22 nov. 2019	21 août 2008	-	14 déc. 2015	21 août 2008	-
Fonds de métaux précieux CI	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	-	21 août 2008	-
Fiducie privée de métaux précieux CI	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie de revenu réel à long terme CI	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fiducie de revenu réel à court terme CI	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fonds de revenu et d'actions américain CI	30 janv. 2019	30 janv. 2019	4 mars 2013	9 mars 2020	-	4 mars 2013	9 mars 2020
Fonds d'actions américaines CI	30 janv. 2019	30 janv. 2019	31 mai 2011	-	-	31 mai 2011	-
Fiducie privée d'actions américaines CI	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
	Série O	Série P	Série PP	Série PT8	Série PH	Série W	Série WH
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-
Fiducie privée d'énergie CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures mondiales CI	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	8 févr. 2022 [^]	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	-	16 sept. 2022 ^{^^}	-	-	16 sept. 2022 ^{^^}	-	-

^{^^}Série créée en vertu du prospectus simplifié.

[^]Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série O	Série P	Série PP	Série PT8	Série PH	Série W	Série WH
FONDS SENTRY (suite)							
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'immobilier mondial CI	30 janv. 2019	25 mars 2015	22 nov. 2019	14 déc. 2015	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	22 nov. 2019	25 mars 2015	-	14 déc. 2015	-	8 févr. 2022 ^A	-
Fonds de métaux précieux CI	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Fiducie privée de métaux précieux CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à long terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à court terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu et d'actions américain CI	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	9 mars 2020	22 juin 2020	9 mars 2020
Fonds d'actions américaines CI	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019 ^A	-
Fiducie privée d'actions américaines CI	-	-	-	-	-	-	-
	Série U	Série X					
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	-	27 févr. 1997					
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI	-	-					
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	-	-					
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	-	-					
Fiducie privée d'énergie CI	-	-					
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI	-	-					
Fonds d'infrastructures mondiales CI	-	1 avril 2009					
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	-	-					
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	-	-					
Fiducie privée d'immobilier mondial CI	-	-					
Fonds d'immobilier mondial CI	-	-					
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI	-	-					
Fonds nord-américain de dividendes CI	-	-					
Fonds de métaux précieux CI	-	-					
Fiducie privée de métaux précieux CI	-	-					
Fiducie de revenu réel à long terme CI	-	-					
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	-	-					
Fiducie de revenu réel à court terme CI	-	-					
Fonds de revenu et d'actions américain CI	-	-					
Fonds d'actions américaines CI	-	-					
Fiducie privée d'actions américaines CI	-	-					

^ALes portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Le 8 avril 2022, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds d'actions de revenu canadiennes CI	Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI
Fonds de revenu équilibré prudent CI	Fonds équilibré canadien CI
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Le 16 avril 2021, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds canadien de dividendes destiné à des occasions First Asset	Fonds nord-américain de dividendes CI
Fonds First Asset Utility Plus	Fonds d'infrastructures mondiales CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et méthodes de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 8 avril 2022 et du 16 avril 2021, à la fermeture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de titres du Fonds prorogé. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont eu lieu sur une base d'impôt différé, à l'exception du Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds d'actions de revenu canadiennes CI	Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	2 044 657 715	398 532 407
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	441 714 044	14 515 093
Fonds de revenu équilibré prudent CI	Fonds équilibré canadien CI	253 544 744	24 911 187
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI	137 834 211	13 779 360
Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds canadien de dividendes destiné à des occasions First Asset	Fonds nord-américain de dividendes CI	25 348 161	2 063 272
Fonds First Asset Utility Plus	Fonds d'infrastructures mondiales CI	15 605 465	1 845 996

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont ceux en date du 30 septembre 2022 et 31 mars 2022, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 mars 2022 et 2021, sauf dans le cas des fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 30 septembre 2022 ou 2021, le cas échéant.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPAUX MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Le portefeuille d'actifs financiers des Fonds est géré et son rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont tenues aux fins de négociation et sont donc comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres

Notes des états financiers (non audité) (suite)

non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Liquidités

Les liquidités sont constituées de fonds déposés.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre un placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds. La valeur liquidative (NAV) par part des séries AH, FH, IH, PH et WH est toutefois libellée en dollars américains.

g. Opération sur devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

h. Évaluation des parts

La valeur liquidative par part de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque série du Fonds par le nombre de parts de cette série en circulation.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

En date du 30 septembre 2022, du 31 mars 2022 et du 30 septembre 2021, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS, sauf pour les Fonds indiqués ci-dessous.

Après la fin de l'exercice du 31 mars 2022, il a été constaté qu'un titre avait été évalué de manière inexacte dans le Fonds de métaux précieux CI. Cela a entraîné un écart dans la valeur liquidative, la valeur liquidative transactionnelle ne reflétant pas avec exactitude la valorisation appropriée au moment du calcul aux fins de transaction. Les ajustements seront effectués conformément aux procédures du gestionnaire relatives aux erreurs dans la valeur liquidative.

Le 31 mars 2022, les états financiers du Fonds de métaux précieux CI affichent l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables après avoir pris en compte les ajustements ci-dessus. Le tableau ci-dessous fournit une comparaison de la valeur liquidative par part conformément aux états financiers :

Au 31 mars 2022

		Valeur liquidative transactionnelle par part (avant la correction)	Valeur liquidative transactionnelle conformément par part (corrigé)	Actif net par part conformément aux états financiers
Fonds de métaux précieux CI	A	60,76 \$	62,26 \$	62,44 \$
Fonds de métaux précieux CI	B	59,68 \$	61,16 \$	61,32 \$
Fonds de métaux précieux CI	E	17,59 \$	18,02 \$	18,07 \$
Fonds de métaux précieux CI	EF	18,25 \$	18,70 \$	18,75 \$
Fonds de métaux précieux CI	F	73,74 \$	75,56 \$	75,77 \$

Notes des états financiers (non audité) (suite)

		Valeur liquidative transactionnelle par part (avant la correction)	Valeur liquidative transactionnelle conformément par part (corrigé)	Actif net par part conformément aux états financiers
	Série			
Fonds de métaux précieux CI	I	86,88 \$	89,03 \$	89,27 \$
Fonds de métaux précieux CI	O	18,78 \$	19,25 \$	19,30 \$
Fonds de métaux précieux CI	P	79,71 \$	81,68 \$	81,90 \$

i. Classement des parts

Les parts de chaque fonds sont classées comme passifs financiers conformément à la norme IAS 32, les *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition des instruments remboursables au gré du porteur devant être classés en capitaux propres conformément à l'IAS 32 aux fins de la déclaration financière.

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part rachetable dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série, divisée par le nombre moyen pondéré de parts rachetables en circulation de la série correspondante au cours de la période.

l. Contrat(s) de change à terme

Les fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrat(s) d'option(s)

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en bourse sont évaluées au dernier cours de la bourse. Les contrats d'options sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

n. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais liés à l'emprunt de titres ».

o. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes annexes propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

p. Placements dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des crédits mobiliers sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Le ou les FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. Les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au

Japon et cotés sur les bourses publiques reconnues. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des crédits mobiliers est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes annexes propres au Fonds, le cas échéant.

q. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

r. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

s. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière. Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la

Notes des états financiers (non audité) (suite)

part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs ont été examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations à la date de l'état de la situation financière. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

IFRS 10, États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, 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 de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Au 30 septembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2022 (en \$)	2021 (en \$)
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	10 793	7 716
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	7 010	3 179
Fiducie privée d'énergie CI	1 496	2 147
Fonds d'infrastructures mondiales CI	2 209	1 209
Fonds d'immobilier mondial CI	3 340	3 913
Fonds nord-américain de dividendes CI	3 407	2 892
Fonds de métaux précieux CI	3 240	3 691
Fiducie privée de métaux précieux CI	1 057	1 216
Fiducie de revenu réel à long terme CI	933	1 037
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	972	1 058
Fiducie de revenu réel à court terme CI	1 006	1 076
Fonds de revenu et d'actions américain CI	76 634	79 989
Fonds d'actions américaines CI	2 433	2 821

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire est responsable de la gestion du Fonds, y compris de la gestion du portefeuille de placements de chaque Fonds. Le Fonds paie des frais de gestion au gestionnaire pour les services qu'il fournit au Fonds.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IH, O, P, PH, PP, PT8, W et WH) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Les frais de gestion sont accumulés quotidiennement et sont payés chaque mois.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I, IH, O, P, PH, PP, PT8, W et WH.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certains coûts de fonds, certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I et IH) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions de séries I et IH.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais de gestion ou absorber les frais liés à certains Fonds et il peut cesser de renoncer ou d'absorber ces frais à tout moment sans préavis. Les montants auxquels le gestionnaire renonce et ceux qu'il absorbe sont présentés dans les états du résultat global, le cas échéant.

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un porteur de parts ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie,

Notes des états financiers (non audité) (suite)

le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre le porteur de parts et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la série correspondante du Fonds. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du ou des fonds sous-jacents. Au cours de la période de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir des rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans le ou les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur dépositaire. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes annexes propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception de la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI, la Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI, la Fiducie privée d'énergie CI, la Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI, la Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI, la Fiducie privée d'immobilier mondial CI, la Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI, la Fiducie privée de métaux précieux CI, la Fiducie de revenu réel à long terme CI, la Fiducie de revenu réel à moyen terme CI, la Fiducie de revenu réel à court terme CI, la Fiducie privée d'actions américaines CI et le Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI, répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, 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 dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer

des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

La Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI, la Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI, la Fiducie privée d'énergie CI, la Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI, la Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI, la Fiducie privée d'immobilier mondial CI, la Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI, la Fiducie privée de métaux précieux CI, la Fiducie de revenu réel à long terme CI, la Fiducie de revenu réel à moyen terme CI, la Fiducie de revenu réel à court terme CI, la Fiducie privée d'actions américaines CI et le Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI répondent à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), et ne sont pas assujetties à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés imposables pour l'année d'imposition, qui sont versés ou payables aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat.

Par conséquent, 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 dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds canadien de dividendes Harbour a fusionné avec le Fonds nord-américain de dividendes CI le 22 novembre 2019. Puisque le Fonds canadien de dividendes Harbour n'a pas distribué un montant suffisant des gains en capital réalisés pour l'exercice clos le 31 décembre 2011, il a dû payer de l'impôt. Aux termes d'une entente datée du 12 mars 2012, un administrateur tiers a reconnu sa responsabilité et il a inconditionnellement pris en charge l'impôt à payer. Pour sa part, le Fonds a convenu de prendre tous les moyens légaux et raisonnables, sans qu'ils soient au détriment des porteurs de parts, pour recouvrer l'impôt et remettre ces montants à l'administrateur au fur et à mesure du recouvrement. En 2012, les impôts ont été payés selon l'entente. La distribution insuffisante des gains en capital n'a pas affecté les porteurs de parts du Fonds, car le solde a été payé par l'administrateur tiers.

8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Durant les périodes closes les 30 septembre 2022 et 2021, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque période.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Opérations entre fonds

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de réunions prévues. Au cours des périodes closes les 30 septembre 2022 et 2021, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Conflit entre l'Ukraine et la Russie

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie a entraîné une volatilité et une incertitude importantes sur les marchés des capitaux. Les pays membres de l'OTAN, de l'UE et du G7, y compris le Canada, ont imposé des sanctions sévères et coordonnées contre la Russie. Des mesures restrictives ont également été imposées par la Russie et certains titres ont subi une baisse importante de leur valeur ou pourraient ne plus être négociables. Ces actions ont entraîné des perturbations importantes des activités d'investissement et des entreprises ayant des activités en Russie. L'impact à plus long terme sur les normes géopolitiques, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des investissements est incertain.

À mesure que la situation évolue, le gestionnaire continue de surveiller les événements en cours et leur incidence sur les stratégies de placement.

Transition du taux interbancaire offert

À compter du 31 décembre 2021, la publication du taux interbancaire offert à Londres (LIBOR) a cessé pour tous les paramètres de la livre sterling, du yen japonais, du franc suisse et de l'euro, ainsi que pour les paramètres du LIBOR américain à une semaine et à deux mois. En outre, les paramètres du LIBOR américain à un mois, trois mois, six mois et douze mois ne seront plus publiés après le 30 juin 2023.

L'initiative de réforme des taux de référence mondiaux visant à passer du LIBOR à des taux de référence alternatifs peut avoir un impact sur les Fonds qui détiennent des investissements référencés au LIBOR. Les risques de marché découlent du fait que les nouveaux taux de référence sont susceptibles de différer des taux LIBOR existants, ce qui peut avoir un impact sur la volatilité ou la liquidité des marchés pour les instruments qui dépendent actuellement des paramètres du LIBOR américain. Afin de gérer ces risques, le gestionnaire continue de suivre de près l'évolution du secteur et prend toutes les mesures nécessaires pour identifier, mesurer et gérer les risques liés à l'exposition des Fonds au LIBOR à partir de leur portefeuille.

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte des espèces à des fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, toute détérioration de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes comparativement à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et cela peut entraîner des pertes supérieures au montant investi dans l'instrument dérivé lui-même. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du Fonds et contraindre celui-ci à liquider des positions à des moments défavorables.

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds de métaux précieux CI exerce un effet de levier en effectuant des ventes à découvert.

Le Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur liquidative et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de la valeur liquidative du Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts par le Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de la valeur liquidative du Fonds.

Durant l'exercice clos le 30 septembre 2022, la juste valeur globale la plus basse de l'effet de levier exercé par le Fonds de métaux précieux CI s'élevait à 0 million \$ (0 % de la valeur liquidative) (néant, ou 0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022) et la juste valeur globale la plus élevée de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 0 (0 % de la valeur liquidative) (5,9 millions \$, 1,7 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022).

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la note de crédit de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les cotes de crédit des titres de créance, des titres privilégiés et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Note de crédit selon le tableau sur le risque de crédit

AAA/Aaa/A++
AA/Aa/A+
A
BBB/Baa/B++
BB/Ba/B+
B
CCC/Caa/C++
CC/Ca/C+
C et moins
Non coté

Note de crédit selon le tableau sur les dérivés

A-1+
A-1, A-2, A-3
B, B-1
B-2
B-3
C
-
-
D
WR

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 30 septembre 2022, la notation du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2022).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix représente la perte éventuelle que pourrait entraîner une variation de la juste valeur des instruments financiers, à l'exception des pertes découlant de taux d'intérêt ou de change, qu'elles soient liées à des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou à tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. Les placements du Fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements dans le secteur des titres de capitaux propres et des titres de créance. La valeur maximale du risque découlant des

instruments financiers correspond à la juste valeur de ces instruments, à l'exception des titres vendus à découvert, des options vendues et des contrats à terme standardisés, pour lesquels les pertes éventuelles peuvent être illimitées.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations des taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en parts ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Hierarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau peut comprendre des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments

Notes des états financiers (non audité) (suite)

comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps, les certificats américains d'actions étrangères et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est disponible.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les détails de l'exposition de chaque fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et la classification hiérarchique de la juste valeur, sont disponibles dans les notes spécifiques aux états financiers de chaque fonds.

11. LÉGENDE DES DEVICES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD - Dollar australien
MXN - Peso mexicain
BMD - Dollar des Bermudes
MYR - Ringgit malaisien
BRL - Réal brésilien
NOK - Couronne norvégienne
CAD - Dollars canadiens
NZD - Dollar néo-zélandais
CHF - Franc suisse
PEN - Nouveau sol péruvien
DKK - Couronne danoise
PHP - Peso philippin
EUR - Euro
PKR - Roupie pakistanaise
GBP - Livre sterling
PLN - Zloty polonais
HKD - Dollar de Hong Kong
SEK - Couronne suédoise
IDR - Rupiah indonésienne
SGD - Dollar de Singapour
ILS - Shekel israélien
THB - Baht thaïlandais
INR - Roupie indienne
TWD - Nouveau dollar de Taiwan
JPY - Yen japonais
USD - Dollar américain
KRW - Won sud-coréen
ZAR - Rand sud-africain

Avis juridique

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion mondiale d'actifs CI. Fonds CI, Financière CI, Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et icône CI sont la propriété de Gestion mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de CI Investments Inc.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com ou en communiquant avec votre représentant.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet du Fonds, est disponible à l'adresse www.ci.com ou à l'adresse www.sedar.com.

Pour plus d'informations, veuillez visit www.ci.com.