



GESTION  
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS  
FINANCIERS  
ANNUELS  
2023

31 MARS 2023

# Table des matières

---

<b>Rapport de l'auditeur indépendant</b> .....	1
<b>Fonds d'actions/de revenu d'actions</b>	
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI .....	4
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI .....	16
Fonds d'infrastructures mondiales CI .....	28
Fonds nord-américain de dividendes CI .....	40
Fonds d'actions américaines CI .....	52
<b>Fonds sectoriel(s)</b>	
Fonds d'immobilier mondial CI .....	63
Fonds de métaux précieux CI .....	76
<b>Fonds équilibré(s)</b>	
Fonds de revenu et d'actions américain CI .....	86
<b>Mandat(s) d'actions</b>	
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI .....	104
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI .....	113
Fiducie privée d'actions américaines CI .....	123
<b>Mandat(s) sectoriel(s)</b>	
Fiducie privée d'énergie CI .....	133
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI .....	141
Fiducie privée d'immobilier mondial CI .....	151
Fiducie privée de métaux précieux CI .....	160
<b>Mandat(s) de titres à revenu fixe</b>	
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI .....	169
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI .....	184
<b>Solution(s) de revenu réel</b>	
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI .....	201
Fiducie de revenu réel à long terme CI .....	217
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI .....	225
Fiducie de revenu réel à court terme CI .....	233
<b>Notes des états financiers</b> .....	241
<b>Avis juridique</b> .....	253

---

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

---

# Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI  
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI  
Fonds d'infrastructures mondiales CI  
Fonds nord-américain de dividendes CI  
Fonds d'actions américaines CI  
Fonds d'immobilier mondial CI  
Fonds de métaux précieux CI  
Fonds de revenu et d'actions américain CI  
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI  
Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI  
Fiducie privée d'actions américaines CI  
Fiducie privée d'énergie CI  
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI  
Fiducie privée d'immobilier mondial CI  
Fiducie privée de métaux précieux CI  
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI  
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI  
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure 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  
(collectivement, les « Fonds »)

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2023 et 2022 (le cas échéant) et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 mars 2023 et 2022 (le cas échéant) ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

## Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

## Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

## Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Toronto, Canada  
Le 22 juin 2023

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

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

# Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 755 884	556 399
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	743	147
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 046	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	2 080	440
Intérêts à recevoir	8	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 984	279
Montant à recevoir pour la souscription de parts	379	184
Autres actifs	-	-
	1 765 126	559 746
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 474	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	2 272	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3 653	1 342
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	75	-
Frais d'administration à payer	8	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	10 482	2 056
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 754 644</b>	<b>557 690</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	949 739	194 841	3,99	4,63	238 225 328	42 093 361
Série B	10 685	5 605	3,87	4,51	2 762 887	1 241 636
Série E	518	124	9,82	11,39	52 782	10 912
Série EF	3	1	9,81	11,39	267	127
Série F	344 466	71 849	4,93	5,62	69 936 402	12 782 777
Série I	228 195	16 225	5,94	6,66	38 428 072	2 435 482
Série O	1 229	1 065	9,84	11,43	124 876	93 156
Série P	4 196	325	5,46	6,14	767 865	52 930
Série W	3	1	9,14	10,63	295	139
Série X	215 610	267 654	4,76	5,46	45 314 758	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

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	22 172	6 723
Intérêts aux fins des distributions	469	45
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	571
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	(119 545)	82 198
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(63 561)	(41 519)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(160 465)</b>	<b>48 018</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	12	(65)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	36	36
Rabais sur frais	341	86
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>389</b>	<b>57</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(160 076)</b>	<b>48 075</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	26 400	8 893
Frais d'administration (note 5)	2 883	1 122
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 506	342
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	114	1
Retenues d'impôts	564	183
Taxe de vente harmonisée	2 918	976
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>34 386</b>	<b>11 518</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(194 462)</b>	<b>36 557</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(91 876)	10 510	(0,37)	0,26	250 384 694	41 365 592
Série B	(2 112)	1 142	(0,47)	0,59	4 492 877	1 919 489
Série E	(33)	6	(0,76)	0,65	43 425	9 204
Série EF	-	-	(0,72)	0,70	254	119
Série F	(26 540)	4 870	(0,36)	0,38	73 412 380	12 672 536
Série I	(51 834)	1 891	(1,16)	0,66	44 524 284	2 827 357
Série O	(90)	78	(0,73)	0,89	123 421	87 910
Série P	(331)	33	(0,39)	0,64	841 036	50 817
Série W	-	-	(0,57)	0,78	278	129
Série X	(21 646)	18 027	(0,46)	0,37	47 183 162	49 242 758

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

# Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	194 841	199 307	5 605	15 530	124	117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(91 876)	10 510	(2 112)	1 142	(33)	6
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 006)	(22 346)	(18)	(846)	-	(12)
Remboursement de capital	(60 490)	-	(1 066)	-	(26)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(61 496)	(22 346)	(1 084)	(846)	(26)	(12)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	15 392	19 294	32	582	146	18
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	49 816	16 883	1 013	782	26	12
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 111 810	-	21 989	-	329	-
Rachat de parts rachetables	(268 748)	(28 807)	(14 758)	(11 585)	(48)	(17)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	908 270	7 370	8 276	(10 221)	453	13
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	754 898	(4 466)	5 080	(9 925)	394	7
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	949 739	194 841	10 685	5 605	518	124

	Série EF		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1	1	71 849	73 352	16 225	19 573
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(26 540)	4 870	(51 834)	1 891
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(326)	(8 051)	(215)	(1 928)
Remboursement de capital	-	-	(19 578)	-	(12 937)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(19 904)	(8 051)	(13 152)	(1 928)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	75 744	8 085	8 469	4 339
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	12 563	4 541	13 106	1 866
Acquisition des actifs de fonds clôturés	2	-	311 711	-	593 228	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(80 957)	(10 948)	(337 847)	(9 516)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	2	-	319 061	1 678	276 956	(3 311)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2	-	272 617	(1 503)	211 970	(3 348)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	3	1	344 466	71 849	228 195	16 225

	Série O		Série P		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1 065	1 041	325	343	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(90)	78	(331)	33	-	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(2)	(138)	(4)	(31)	-	-
Remboursement de capital	(100)	-	(224)	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(102)	(138)	(228)	(31)	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	66	41	15	118	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	64	68	213	30	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	323	-	5 266	-	2	-
Rachat de parts rachetables	(97)	(25)	(1 064)	(168)	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	356	84	4 430	(20)	2	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	164	24	3 871	(18)	2	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1 229	1 065	4 196	325	3	1

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



# Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série X		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	267 654	285 849	557 690	595 114
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21 646)	18 027	(194 462)	36 557
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(203)	(30 468)	(1 774)	(63 820)
Remboursement de capital	(12 213)	-	(106 634)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(12 416)	(30 468)	(108 408)	(63 820)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	99 864	32 477
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 542	20 368	85 343	44 550
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	2 044 660	-
Rachat de parts rachetables	(26 524)	(26 122)	(730 043)	(87 188)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(17 982)	(5 754)	1 499 824	(10 161)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(52 044)	(18 195)	1 196 954	(37 424)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	215 610	267 654	1 754 644	557 690

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

# Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(194 462)	36 557
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	119 545	(82 198)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	20	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 506	342
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	63 561	41 519
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 720 086	551 045
Achat de placements et de dérivés	(1 063 574)	(474 314)
(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	(1 640)	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(8)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	75	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	8	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	23	(4)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>645 140</b>	<b>72 941</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(23 064)	(19 270)
Produit de l'émission de parts rachetables	12 871	17 756
Montant versé au rachat de parts rachetables	(640 932)	(71 748)
Acquisition des actifs de fonds dissous	6 601	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(644 524)</b>	<b>(73 262)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(20)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	616	(321)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	147	466
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>743</b>	<b>147</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19 968	6 353
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	461	45
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(114)	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'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>SERVICES FINANCIERS</b>					
	500 000	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	21 811 172	22 135 000	
	1 690 000	Brookfield Corp.	85 175 111	74 410 700	
	2 515 000	Element Fleet Management Corp.	29 990 694	44 641 250	
USD	600 000	KKR & Co., Inc.	39 773 586	42 588 468	
USD	84 000	Mastercard Inc., catégorie A	37 749 096	41 256 484	
	620 000	Nuvei Corp.	41 726 039	36 505 600	
	169 000	Banque Royale du Canada	21 580 139	21 843 250	
USD	100 000	S&P Global Inc.	48 717 809	46 595 665	
	349 000	Financière Sun Life inc.	21 396 044	22 035 860	
	1 000 000	Trisura Group Ltd.	29 535 322	33 090 000	
			<b>377 455 012</b>	<b>385 102 277</b>	<b>21,95</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>					
USD	100 000	Adobe Inc.	53 280 324	52 082 756	
	382 000	CGI inc.	39 131 137	49 755 500	
	264 000	Kinaxis Inc.	39 820 459	48 987 840	
	1 180 000	Lightspeed Commerce Inc.	37 084 032	24 249 000	
USD	144 000	Microsoft Corp.	49 211 029	56 107 793	
	950 000	Open Text Corp.	40 396 052	49 523 500	
USD	190 000	Salesforce Inc.	49 975 362	51 300 507	
	605 000	Shopify Inc., catégorie A	46 316 773	39 204 000	
			<b>355 215 168</b>	<b>371 210 896</b>	<b>21,15</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>					
	220 000	Boyd Group Services Inc.	38 008 900	47 528 800	
	385 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	36 233 553	40 066 950	
	356 000	Cargojet Inc.	44 264 276	39 192 040	
	1 090 000	GFL Environmental Inc.	44 778 932	50 794 000	
	260 000	WSP Global Inc.	41 827 828	46 027 800	
			<b>205 113 489</b>	<b>223 609 590</b>	<b>12,74</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>					
USD	520 000	Alphabet Inc., catégorie C	76 420 006	73 089 120	
USD	255 000	Meta Platforms Inc., catégorie A	68 767 949	73 041 412	
			<b>145 187 955</b>	<b>146 130 532</b>	<b>8,33</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>					
USD	540 000	Amazon.com Inc.	98 435 373	75 382 075	
	660 000	Aritzia Inc.	27 471 928	28 624 200	
USD	155 000	Etsy Inc.	22 675 996	23 321 687	
			<b>148 583 297</b>	<b>127 327 962</b>	<b>7,26</b>
<b>ÉNERGIE</b>					
	485 000	Canadian Natural Resources Ltd.	38 377 998	36 273 150	
	935 000	Enbridge Inc.	50 063 676	48 180 550	
	785 000	Corporation TC Énergie	48 792 152	41 267 450	
			<b>137 233 826</b>	<b>125 721 150</b>	<b>7,16</b>
<b>SOINS DE SANTÉ</b>					
USD	135 000	Charles River Laboratories International Inc.	43 336 720	36 822 563	
USD	430 000	Edwards Lifesciences Corp.	61 438 971	48 078 126	
USD	105 000	Stryker Corp.	34 641 855	40 510 334	
			<b>139 417 546</b>	<b>125 411 023</b>	<b>7,15</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>					
	595 000	Alimentation Couche-Tard Inc.	30 905 163	40 430 250	
	760 000	Empire Co., Ltd., catégorie A	26 810 903	27 534 800	
	1 110 000	Jamieson Wellness Inc.	39 839 101	37 173 900	
			<b>97 555 167</b>	<b>105 138 950</b>	<b>5,99</b>
<b>SERVICES PUBLICS</b>					
	900 000	Brookfield Infrastructure Partners LP	43 498 886	41 103 000	
	785 000	Brookfield Renewable Partners LP	30 179 341	33 441 000	
			<b>73 678 227</b>	<b>74 544 000</b>	<b>4,25</b>

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 31 mars 2023 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>IMMOBILIER</b>				
327 000	Colliers International Group Inc.	48 381 418	46 640 010	
2 390 000	Tricon Residential Inc.	28 132 643	25 047 200	
		<b>76 514 061</b>	<b>71 687 210</b>	<b>4,09</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		<b>1 755 953 748</b>	<b>1 755 883 590</b>	<b>100,07</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(373 364)		
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>		<b>1 755 580 384</b>	<b>1 755 883 590</b>	<b>100,07</b>
Contrat(s) de change à terme			(3 427 696)	(0,20)
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>1 755 580 384</b>	<b>1 752 455 894</b>	<b>99,87</b>
Autres actifs (passifs) nets			2 187 698	0,13
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>1 754 643 592</b>	<b>100,00</b>

## 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	18 avril 2023	CAD	25 163 484	USD	18 586 062	1,35	50 856
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	USD	8 330 914	CAD	11 153 095	0,75	103 251
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	33 564 365	USD	25 002 600	1,34	(202 722)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	35 263	USD	25 949	1,36	218
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	30 228 139	USD	22 712 726	1,33	(446 374)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	164 543	USD	121 143	1,36	1 019
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	USD	8 950 425	CAD	12 209 644	0,73	(128 048)
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	15 720 963	USD	11 616 289	1,35	25 570
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	31 130 346	USD	23 151 694	1,34	(137 012)
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	USD	6 502 474	CAD	8 939 542	0,73	(157 672)
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	USD	7 044 346	CAD	9 687 737	0,73	(174 044)
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	USD	8 520 656	CAD	11 724 073	0,73	(216 561)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	164 589	USD	121 143	1,36	1 066
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	7 487 475	USD	5 604 189	1,34	(84 646)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	14 754 702	USD	11 031 347	1,34	(150 343)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	14 860 116	USD	11 135 280	1,33	(185 359)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	4 857 683	USD	3 573 360	1,36	31 707
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	30 289 009	USD	22 712 726	1,33	(385 504)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	123 410	USD	90 858	1,36	767
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	25 150 102	USD	18 586 062	1,35	37 474
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	137 856	USD	101 979	1,35	67
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	41 631 010	USD	31 062 470	1,34	(320 193)
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	USD	6 816 524	CAD	9 385 257	0,73	(179 247)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	82 296	USD	60 572	1,36	535
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 035 814	USD	3 768 817	1,34	(56 437)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	8 069 471	USD	6 038 514	1,34	(89 489)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	15 510 882	USD	11 616 289	1,34	(184 510)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	USD	12 496 372	CAD	16 707 574	0,75	176 945
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	USD	12 355 714	CAD	16 524 495	0,75	169 974
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 mai 2023	CAD	10 811 456	USD	7 956 000	1,36	66 536
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	30 193 389	USD	22 712 726	1,33	(481 124)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	83 405	USD	61 381	1,36	550
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	14 755 916	USD	11 031 347	1,34	(149 130)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	USD	19 651 000	CAD	26 235 480	0,75	316 042
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	4 767 080	USD	3 507 480	1,36	30 077
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 189 717	USD	875 160	1,36	7 776
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	31 160 212	USD	23 151 694	1,35	(107 147)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	82 343	USD	60 572	1,36	582

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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 31 mars 2023 (suite)

## Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	USD	13 978 575	CAD	19 055 863	0,73	(187 096)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	15 719 743	USD	11 616 289	1,35	24 351
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	6 291 371	USD	4 709 480	1,34	(71 861)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	13 718 602	USD	10 278 720	1,33	(169 529)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	33 557 490	USD	25 002 600	1,34	(209 597)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	83 441	USD	61 381	1,36	586
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>(3 427 696)</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

# Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou 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 31 mars 2023

	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	1 046	(963)	-	83
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1 046</b>	<b>(963)</b>	<b>-</b>	<b>83</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 474)	963	-	(3 511)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(4 474)</b>	<b>963</b>	<b>-</b>	<b>(3 511)</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2 272</b>	<b>(528)</b>	<b>-</b>	<b>1 744</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(714)	528	-	(186)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(714)</b>	<b>528</b>	<b>-</b>	<b>(186)</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	1 479	325
Paiements indirects <sup>†</sup>	535	136

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	42 093 361	40 624 002	1 241 636	3 231 490	10 912	9 696	127	113
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 059 628	3 704 681	9 540	116 351	14 600	1 614	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12 476 589	3 348 725	259 960	158 174	2 676	997	19	14
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	(65 582 446)	(5 584 047)	(3 720 618)	(2 264 379)	(4 871)	(1 395)	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>238 225 328</b>	<b>42 093 361</b>	<b>2 762 887</b>	<b>1 241 636</b>	<b>52 782</b>	<b>10 912</b>	<b>267</b>	<b>127</b>

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	14 495 186	1 287 086	1 385 317	586 477	6 713	3 458	2 722	19 106
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 568 163	746 161	2 231 089	259 716	6 460	5 426	39 590	4 486
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	(16 504 123)	(1 736 703)	(58 477 336)	(1 262 876)	(10 267)	(1 892)	(202 769)	(24 900)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>69 936 402</b>	<b>12 782 777</b>	<b>38 428 072</b>	<b>2 435 482</b>	<b>124 876</b>	<b>93 156</b>	<b>767 865</b>	<b>52 930</b>

	Série W		Série X	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	139	123	49 043 246	49 906 086
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	25	16	1 803 353	3 440 928
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	131	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(5 531 841)	(4 303 768)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>295</b>	<b>139</b>	<b>45 314 758</b>	<b>49 043 246</b>

<sup>†</sup>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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	64 069	33 438
Garanties (hors trésorerie)	67 283	34 106

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	47	42
Charges	(11)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	36	36
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>23,6</b>	<b>14,3</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	-
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

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

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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)
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, 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 175 588 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	662 940	(328 381)	334 559	19,1
<b>Total</b>	<b>662 940</b>	<b>(328 381)</b>	<b>334 559</b>	<b>19,1</b>

### Risque de change (suite)

au 31 mars 2022<sup>~</sup>

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
<b>Total</b>	<b>262 502</b>	<b>(148 250)</b>	<b>114 252</b>	<b>20,5</b>

<sup>~</sup> Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023, 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 33 456 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	1 755 884	-	-	1 755 884
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 428)	-	(3 428)
<b>Total</b>	<b>1 755 884</b>	<b>(3 428)</b>	<b>-</b>	<b>1 752 456</b>

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
<b>Total</b>	<b>556 399</b>	<b>1 558</b>	<b>-</b>	<b>557 957</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 197 678	1 053 880
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 961	136
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	332	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	1 662	1 253
Intérêts à recevoir	3	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 073	514
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 732	1 332
Autres actifs	-	-
	1 204 442	1 059 523
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 605	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	989	2 248
Montant à payer pour le rachat de parts	2 278	2 051
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	48	-
Frais d'administration à payer	6	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	4 926	4 782
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 199 516</b>	<b>1 054 741</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	560 762	511 099	24,86	27,40	22 561 342	18 651 036
Série B	13 747	26 943	24,26	26,84	566 596	1 003 825
Série E	12 274	3 659	11,18	12,31	1 098 184	297 302
Série EF	661	613	11,17	12,30	59 190	49 845
Série F	380 038	385 714	32,31	35,09	11 761 469	10 990 778
Série I	212 392	110 996	39,39	42,13	5 392 211	2 634 488
Série O	9 884	3 563	11,21	12,33	881 937	288 942
Série P	9 703	12 152	35,70	38,31	271 759	317 211
Série W	55	2	10,88	11,98	5 015	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

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	15 892	9 011
Intérêts aux fins des distributions	143	280
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	895
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	73 093	83 183
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(153 493)	(24 796)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(64 365)</b>	<b>68 573</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(31)	32
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	73	74
Rabais sur frais	362	324
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>404</b>	<b>430</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(63 961)</b>	<b>69 003</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	16 318	15 887
Frais d'administration (note 5)	2 033	1 994
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	466	193
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	68	1
Retenues d'impôts	782	304
Taxe de vente harmonisée	1 842	1 842
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>21 510</b>	<b>20 222</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(85 471)</b>	<b>48 781</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(43 003)	20 009	(1,82)	1,06	23 590 249	19 103 832
Série B	(1 886)	3 438	(2,29)	2,28	823 893	1 511 503
Série E	(633)	117	(0,56)	0,41	1 127 510	286 396
Série EF	(40)	40	(0,66)	0,76	60 011	53 007
Série F	(24 545)	17 839	(2,08)	1,67	11 796 794	10 683 103
Série I	(14 392)	6 419	(2,42)	2,48	5 941 735	2 582 293
Série O	(357)	217	(0,39)	0,73	925 092	296 844
Série P	(621)	703	(2,02)	2,21	307 488	318 829
Série W	6	(1)	1,19	(6,02)	5 260	226

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

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

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	511 099	514 894	26 943	60 858	3 659	3 284
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(43 003)	20 009	(1 886)	3 438	(633)	117
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 955)	-	(65)	-	(46)	-
Remboursement de capital	(12 577)	(11 441)	(421)	(893)	(296)	(79)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(14 532)</b>	<b>(11 441)</b>	<b>(486)</b>	<b>(893)</b>	<b>(342)</b>	<b>(79)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	41 042	59 472	185	2 377	345	470
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13 244	10 247	474	858	319	79
Acquisition des actifs de fonds clôturés	191 085	-	-	-	10 595	-
Rachat de parts rachetables	(138 173)	(82 082)	(11 483)	(39 695)	(1 669)	(212)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>107 198</b>	<b>(12 363)</b>	<b>(10 824)</b>	<b>(36 460)</b>	<b>9 590</b>	<b>337</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>49 663</b>	<b>(3 795)</b>	<b>(13 196)</b>	<b>(33 915)</b>	<b>8 615</b>	<b>375</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>560 762</b>	<b>511 099</b>	<b>13 747</b>	<b>26 943</b>	<b>12 274</b>	<b>3 659</b>

	Série EF		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	613	701	385 714	359 128	110 996	101 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(40)	40	(24 545)	17 839	(14 392)	6 419
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(3)	-	(1 052)	-	(568)	-
Remboursement de capital	(21)	(21)	(6 767)	(6 410)	(3 652)	(1 549)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(24)</b>	<b>(21)</b>	<b>(7 819)</b>	<b>(6 410)</b>	<b>(4 220)</b>	<b>(1 549)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	139	6	68 676	62 610	60 713	18 507
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8	9	5 435	4 317	4 165	1 503
Acquisition des actifs de fonds clôturés	28	-	5 544	-	225 825	-
Rachat de parts rachetables	(63)	(122)	(52 967)	(51 770)	(170 695)	(14 977)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>112</b>	<b>(107)</b>	<b>26 688</b>	<b>15 157</b>	<b>120 008</b>	<b>5 033</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>48</b>	<b>(88)</b>	<b>(5 676)</b>	<b>26 586</b>	<b>101 396</b>	<b>9 903</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>661</b>	<b>613</b>	<b>380 038</b>	<b>385 714</b>	<b>212 392</b>	<b>110 996</b>

	Série O		Série P		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	3 563	3 458	12 152	11 624	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(357)	217	(621)	703	6	(1)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(64)	-	(29)	-	-	-
Remboursement de capital	(409)	(149)	(184)	(191)	(3)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(473)</b>	<b>(149)</b>	<b>(213)</b>	<b>(191)</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	409	270	753	138	29
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	457	137	206	186	3	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	8 466	-	157	-	13	-
Rachat de parts rachetables	(1 772)	(509)	(2 248)	(923)	(104)	(27)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>7 151</b>	<b>37</b>	<b>(1 615)</b>	<b>16</b>	<b>50</b>	<b>2</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 321</b>	<b>105</b>	<b>(2 449)</b>	<b>528</b>	<b>53</b>	<b>1</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>9 884</b>	<b>3 563</b>	<b>9 703</b>	<b>12 152</b>	<b>55</b>	<b>2</b>

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

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

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1 054 741	1 055 041
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(85 471)	48 781
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(3 782)	-
Remboursement de capital	(24 330)	(20 733)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(28 112)	(20 733)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	171 508	144 633
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	24 311	17 336
Acquisition des actifs de fonds clôturés	441 713	-
Rachat de parts rachetables	(379 174)	(190 317)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	258 358	(28 348)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	144 775	(300)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1 199 516	1 054 741

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

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

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(85 471)	48 781
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(73 093)	(83 183)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	9	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	466	193
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	153 493	24 796
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	350 170	216 612
Achat de placements et de dérivés	(136 925)	(154 662)
(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	(409)	(142)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	-
(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	(21)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>208 386</b>	<b>52 372</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 802)	(3 397)
Produit de l'émission de parts rachetables	105 948	101 391
Montant versé au rachat de parts rachetables	(313 787)	(147 031)
Acquisition des actifs de fonds dissous	5 089	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(206 552)</b>	<b>(49 037)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(9)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 834	3 335
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	136	(3 201)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>1 961</b>	<b>136</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14 701	8 569
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	139	280
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(68)	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'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>					
USD	129 204	AMETEK Inc.	21 005 080	25 377 409	
	173 170	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	5 778 098	5 659 196	
	1 266 034	Bird Construction Inc.	11 027 381	11 508 249	
	62 386	Boyd Group Services Inc.	12 006 534	13 477 871	
	573 882	Brookfield Business Corp., catégorie A	15 777 107	15 351 344	
	1 239 452	Brookfield Business Partners LP	33 147 676	30 874 749	
USD	39 817	CACI International Inc., catégorie A	13 139 661	15 943 620	
	430 101	Cargojet Inc.	26 365 956	47 349 819	
USD	198 700	CoStar Group Inc.	18 703 050	18 489 189	
USD	434 061	Sensata Technologies Holding PLC	26 271 011	29 343 405	
	686 065	Stantec Inc.	22 654 081	54 205 995	
	287 253	TFI International Inc.	13 167 909	46 325 291	
USD	26 566	TransDigm Group Inc.	20 048 524	26 463 006	
	213 292	Waste Connections Inc.	16 408 610	40 120 225	
			<b>255 500 678</b>	<b>380 489 368</b>	<b>31,73</b>
<b>SERVICES FINANCIERS</b>					
USD	7 565	Arthur J. Gallagher & Co.	1 484 798	1 955 972	
	48 185	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	2 026 159	2 133 150	
	255 741	Brookfield Reinsurance Ltd.	11 815 821	11 308 867	
	361 323	Element Fleet Management Corp.	3 873 155	6 413 483	
USD	61 424	Fiserv Inc.	7 957 854	9 383 133	
USD	90 837	Globe Life Inc.	7 623 797	13 506 738	
USD	697 257	KKR & Co., Inc.	30 903 549	49 491 847	
USD	13 144	Markel Corp.	13 020 052	22 692 059	
USD	8 277	S&P Global Inc.	3 442 754	3 856 723	
	62 374	Groupe TMX Limitée	7 054 288	8 514 051	
	1 068 534	Trisura Group Ltd.	11 057 212	35 357 790	
USD	74 731	Willis Towers Watson PLC	15 587 357	23 470 135	
			<b>115 846 796</b>	<b>188 083 948</b>	<b>15,68</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>					
	336 482	CGI inc.	26 043 436	43 826 780	
	526 882	Converge Technology Solutions Corp.	3 601 697	2 149 679	
	1 090 757	Dye & Durham Ltd.	14 183 276	19 611 811	
	131 216	Kinaxis Inc.	19 567 029	24 348 441	
	8 346 165	Qusitive Technology Solutions Inc.	9 628 360	4 590 391	
	1 276 853	Softchoice Corp.	29 004 308	22 140 631	
USD	89 091	VeriSign Inc.	22 811 219	25 445 502	
			<b>124 839 325</b>	<b>142 113 235</b>	<b>11,85</b>
<b>SOINS DE SANTÉ</b>					
	457 723	Andlauer Healthcare Group Inc.	11 763 624	23 343 873	
USD	306 748	Boston Scientific Corp.	14 882 268	20 740 933	
USD	37 300	Charles River Laboratories International Inc.	10 868 867	10 173 938	
	1 492 778	dentalcorp Holdings Ltd.	20 479 232	13 435 002	
	5 526 874	Hamilton Thorne Ltd.	8 805 250	8 953 536	
	3 802 941	kneat.com, Inc.	11 651 757	9 887 647	
USD	79 370	Laboratory Corp. of America Holdings	14 809 888	24 609 551	
	962 598	Vitalhub Corp.	2 821 524	2 444 999	
USD	5 000	Waters Corp.	2 119 112	2 092 325	
			<b>98 201 522</b>	<b>115 681 804</b>	<b>9,64</b>
<b>IMMOBILIER</b>					
	190 108	Colliers International Group Inc.	23 055 405	27 115 104	
	1 749 676	Information Services Corp.	33 092 455	38 492 873	
USD	134 704	Lamar Advertising Co., catégorie A	16 844 139	18 185 220	
	10 395 921	NexLiving Communities Inc.	1 999 471	1 403 449	
	1 336 222	Real Matters Inc.	6 978 842	6 520 763	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>IMMOBILIER (suite)</b>			
	409 478	Tricon Residential Inc.	5 857 692	4 291 329	
			<b>87 828 004</b>	<b>96 008 738</b>	<b>8,00</b>
		<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>			
USD	770 059	Liberty Braves Group	23 975 005	35 062 353	
USD	335 747	Live Nation Entertainment Inc.	22 193 266	31 763 345	
			<b>46 168 271</b>	<b>66 825 698</b>	<b>5,57</b>
		<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>			
USD	282 734	Cedar Fair LP	19 129 869	17 458 834	
	2 261 256	Gamehost Inc.	25 443 909	19 492 027	
	644 565	Pollard Banknote Ltd.	15 889 319	15 920 756	
USD	30 895	Vail Resorts Inc.	9 886 186	9 757 213	
			<b>70 349 283</b>	<b>62 628 830</b>	<b>5,22</b>
		<b>SERVICES PUBLICS</b>			
	955 773	Brookfield Infrastructure Partners LP	29 851 103	43 650 153	
	1 097 293	Superior Plus Corp.	12 667 990	12 223 844	
			<b>42 519 093</b>	<b>55 873 997</b>	<b>4,66</b>
		<b>ÉNERGIE</b>			
	3 132 219	Enerflex Ltd.	38 874 145	25 214 364	
	117 909	Pason Systems Inc.	1 692 842	1 430 236	
	506 366	Pembina Pipeline Corp.	20 605 246	22 168 703	
			<b>61 172 233</b>	<b>48 813 303</b>	<b>4,07</b>
		<b>MATÉRIAUX</b>			
	214 300	Aris Mining Corp., bons de souscription, 29 juillet 2025	55 718	67 505	
USD	177 812	Berry Global Group Inc.	13 705 864	14 154 430	
	162 930	Stella-Jones Inc.	6 381 176	8 438 145	
			<b>20 142 758</b>	<b>22 660 080</b>	<b>1,89</b>
		<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>			
	29 610	Flow Beverage Corp., bons de souscription, 29 juin 2023	296	148	
	552 370	Jamieson Wellness Inc.	14 403 446	18 498 872	
USD	19 400	TPCO Holding Corp., bons de souscription, 15 janvier 2026	3 658	144	
			<b>14 407 400</b>	<b>18 499 164</b>	<b>1,54</b>
		<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>936 975 363</b>	<b>1 197 678 165</b>	<b>99,85</b>
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(238 483)		
		<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>	<b>936 736 880</b>	<b>1 197 678 165</b>	<b>99,85</b>
		Contrat(s) de change à terme		(1 273 320)	(0,11)
		<b>Total du portefeuille de placements</b>	<b>936 736 880</b>	<b>1 196 404 845</b>	<b>99,74</b>
		Autres actifs (passifs) nets		3 111 148	0,26
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>1 199 515 993</b>	<b>100,00</b>

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 31 mars 2023 (suite)

## 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	18 avril 2023	CAD	9 958 282	USD	7 355 311	1,35	20 126
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	16 165 122	USD	12 041 642	1,34	(97 634)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	1 837 840	USD	1 352 422	1,36	11 336
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	14 558 344	USD	10 938 803	1,33	(214 981)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	8 575 582	USD	6 313 708	1,36	53 119
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	6 221 467	USD	4 597 070	1,35	10 119
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	14 992 861	USD	11 150 217	1,34	(65 987)
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	USD	9 627 282	CAD	13 177 207	0,73	(175 149)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	8 577 994	USD	6 313 708	1,36	55 530
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 839 076	USD	4 365 583	1,34	(59 497)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	14 587 660	USD	10 938 803	1,33	(185 665)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	6 431 814	USD	4 735 281	1,36	39 967
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	9 952 987	USD	7 355 311	1,35	14 830
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	54 556	USD	40 357	1,35	27
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	20 050 144	USD	14 960 171	1,34	(154 210)
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	USD	7 533 718	CAD	10 310 564	0,73	(135 953)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	4 289 095	USD	3 156 854	1,36	27 863
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	6 138 329	USD	4 597 070	1,34	(73 019)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	14 541 607	USD	10 938 803	1,33	(231 717)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	4 346 859	USD	3 199 059	1,36	28 658
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	5 839 556	USD	4 365 583	1,34	(59 017)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	15 007 245	USD	11 150 217	1,35	(51 603)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	4 291 538	USD	3 156 854	1,36	30 306
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	6 220 984	USD	4 597 070	1,35	9 637
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	16 161 811	USD	12 041 642	1,34	(100 945)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	4 348 740	USD	3 199 059	1,36	30 539
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>(1 273 320)</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou 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 31 mars 2023

	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	332	(332)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	332	(332)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 605)	332	-	(1 273)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(1 605)	332	-	(1 273)

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	2 311	(368)	-	1 943
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	2 311	(368)	-	1 943
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(483)	368	-	(115)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	455	179
Paiements indirects <sup>†</sup>	165	75

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	1 639 056	2 079 790	7 480	84 665	29 864	36 822	11 853	525
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	532 762	358 298	19 504	30 542	28 568	6 163	733	678
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	7 207 763	-	-	-	889 676	-	2 327	-
Parts rachetables rachetées	(5 469 275)	(2 869 911)	(464 213)	(1 405 853)	(147 226)	(16 866)	(5 568)	(9 351)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>22 561 342</b>	<b>18 651 036</b>	<b>566 596</b>	<b>1 003 825</b>	<b>1 098 184</b>	<b>297 302</b>	<b>59 190</b>	<b>49 845</b>

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	2 085 735	1 740 063	1 626 432	430 437	-	31 760	7 832	18 939
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	169 366	118 809	107 269	34 702	40 795	10 648	5 839	4 719
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	(1 647 672)	(1 422 049)	(4 513 336)	(345 063)	(157 144)	(39 406)	(63 369)	(23 474)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>11 761 469</b>	<b>10 990 778</b>	<b>5 392 211</b>	<b>2 634 488</b>	<b>881 937</b>	<b>288 942</b>	<b>271 759</b>	<b>317 211</b>

	Série W	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	130	125
Parts rachetables émises contre trésorerie	12 882	2 240
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	274	5
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	1 117	-
Parts rachetables rachetées	(9 388)	(2 240)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>5 015</b>	<b>130</b>

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	19 024	93 421
Garanties (hors trésorerie)	19 979	95 290

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	93	87
Charges	(20)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	73	74
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>21,2</b>	<b>14,9</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	<b>20 381</b>
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

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

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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)
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, 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 119 768 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	450 701	(196 775)	253 926	21,2
<b>Total</b>	<b>450 701</b>	<b>(196 775)</b>	<b>253 926</b>	<b>21,2</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>356 428</b>	<b>(157 867)</b>	<b>198 561</b>	<b>18,8</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 25 393 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	1 197 678	-	-	1 197 678
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 273)	-	(1 273)
<b>Total</b>	<b>1 197 678</b>	<b>(1 273)</b>	<b>-</b>	<b>1 196 405</b>

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
<b>Total</b>	<b>1 053 880</b>	<b>1 828</b>	<b>-</b>	<b>1 055 708</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

# Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	555 165	530 012
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	25 597	15 409
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	426	1 170
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	83
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	550	225
Intérêts à recevoir	93	-
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	847	1 749
Autres actifs	-	-
	582 679	548 649
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	469	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	7 593	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 109	639
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	25	-
Frais d'administration à payer	4	-
Frais de service à payer	14	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	9 214	849
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>573 465</b>	<b>547 800</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	309 166	306 546	8,33	8,75	37 103 692	35 016 461
Série B	7 498	10 822	8,12	8,57	923 656	1 262 907
Série E	2 394	2 532	10,94	11,48	218 860	220 640
Série EF	31	31	10,94	11,48	2 845	2 693
Série F	206 327	183 651	10,07	10,43	20 493 293	17 609 434
Série I	12 773	12 603	12,00	12,25	1 064 211	1 029 117
Série O	16 159	15 891	10,95	11,48	1 475 597	1 384 189
Série P	4 468	4 597	11,08	11,33	403 206	405 800
Série W	6 728	184	9,91	10,40	678 897	17 724
Série X	7 921	10 943	9,25	9,66	856 660	1 133 127

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

# Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	18 298	15 496
Intérêts aux fins des distributions	564	34
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	1 183	31 405
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 460)	29 491
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>12 585</b>	<b>76 426</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	177	(176)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	31	28
Rabais sur frais	269	272
Autres revenus	14	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>491</b>	<b>124</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>13 076</b>	<b>76 550</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	7 826	7 412
Frais d'administration (note 5)	1 187	1 087
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	184	373
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	33	43
Charge d'intérêts	16	1
Retenues d'impôts	1 871	1 742
Taxe de vente harmonisée	901	881
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>12 019</b>	<b>11 540</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 057</b>	<b>65 010</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(1 224)	35 138	(0,03)	1,02	36 037 547	34 267 060
Série B	(71)	1 782	(0,06)	1,03	1 155 417	1 739 886
Série E	(6)	318	(0,03)	1,38	220 070	230 158
Série EF	-	5	0,08	1,73	2 763	2 881
Série F	1 604	22 053	0,08	1,35	19 329 213	16 352 365
Série I	243	1 901	0,23	1,69	1 042 641	1 128 036
Série O	224	2 073	0,15	1,58	1 463 473	1 308 223
Série P	73	365	0,17	1,66	418 309	218 822
Série W	229	1	0,37	0,74	619 423	791
Série X	(15)	1 374	(0,02)	1,17	900 028	1 176 131

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

# Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	306 546	257 456	10 822	20 925	2 532	2 453
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 224)	35 138	(71)	1 782	(6)	318
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(4 012)	(1 698)	(127)	(91)	(34)	(16)
Profits nets réalisés	-	(12 541)	-	(638)	-	(112)
Remboursement de capital	(9 503)	-	(302)	-	(80)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(13 515)</b>	<b>(14 239)</b>	<b>(429)</b>	<b>(729)</b>	<b>(114)</b>	<b>(128)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	49 497	49 340	1 000	1 540	133	462
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11 051	11 617	415	680	104	124
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	13 584	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(43 189)	(46 350)	(4 239)	(13 376)	(255)	(697)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>17 359</b>	<b>28 191</b>	<b>(2 824)</b>	<b>(11 156)</b>	<b>(18)</b>	<b>(111)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 620</b>	<b>49 090</b>	<b>(3 324)</b>	<b>(10 103)</b>	<b>(138)</b>	<b>79</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>309 166</b>	<b>306 546</b>	<b>7 498</b>	<b>10 822</b>	<b>2 394</b>	<b>2 532</b>

  

	Série EF		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	31	72	183 651	144 405	12 603	12 829
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	5	1 604	22 053	243	1 901
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	(2 417)	(1 852)	(141)	(246)
Profits nets réalisés	-	(2)	-	(6 185)	-	(383)
Remboursement de capital	(1)	-	(5 726)	-	(334)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(8 143)</b>	<b>(8 037)</b>	<b>(475)</b>	<b>(629)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	54 172	39 387	2 907	690
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	2	5 485	5 183	455	603
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	2 022	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(46)	(30 442)	(21 362)	(2 960)	(2 791)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>1</b>	<b>(44)</b>	<b>29 215</b>	<b>25 230</b>	<b>402</b>	<b>(1 498)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>-</b>	<b>(41)</b>	<b>22 676</b>	<b>39 246</b>	<b>170</b>	<b>(226)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>206 327</b>	<b>183 651</b>	<b>12 773</b>	<b>12 603</b>

  

	Série O		Série P		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	15 891	12 889	4 597	1 908	184	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	224	2 073	73	365	229	1
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(301)	(247)	(53)	(42)	(122)	-
Profits nets réalisés	-	(787)	-	(71)	-	-
Remboursement de capital	(713)	-	(125)	-	(290)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 014)</b>	<b>(1 034)</b>	<b>(178)</b>	<b>(113)</b>	<b>(412)</b>	<b>-</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 917	2 912	755	2 861	8 532	183
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	980	1 008	178	111	412	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 839)	(1 957)	(957)	(535)	(2 217)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>1 058</b>	<b>1 963</b>	<b>(24)</b>	<b>2 437</b>	<b>6 727</b>	<b>183</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>268</b>	<b>3 002</b>	<b>(129)</b>	<b>2 689</b>	<b>6 544</b>	<b>184</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>16 159</b>	<b>15 891</b>	<b>4 468</b>	<b>4 597</b>	<b>6 728</b>	<b>184</b>

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



# Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série X		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	10 943	10 770	547 800	463 707
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15)	1 374	1 057	65 010
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(105)	(87)	(7 312)	(4 279)
Profits nets réalisés	-	(456)	-	(21 175)
Remboursement de capital	(248)	-	(17 322)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(353)</b>	<b>(543)</b>	<b>(24 634)</b>	<b>(25 454)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	118 913	97 375
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	307	471	19 388	19 799
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	15 606
Rachat de parts rachetables	(2 961)	(1 129)	(89 059)	(88 243)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(2 654)</b>	<b>(658)</b>	<b>49 242</b>	<b>44 537</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 022)</b>	<b>173</b>	<b>25 665</b>	<b>84 093</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>7 921</b>	<b>10 943</b>	<b>573 465</b>	<b>547 800</b>

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

# Fonds d'infrastructures mondiales CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 057	65 010
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 183)	(31 405)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(17)	8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	184	373
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 460	(29 491)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	76 769	158 073
Achat de placements et de dérivés	(99 788)	(160 384)
(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	(325)	561
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(93)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	25	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	4	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	96	(14)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(15 811)</b>	<b>2 731</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 247)	(5 655)
Produit de l'émission de parts rachetables	104 982	73 185
Montant versé au rachat de parts rachetables	(73 753)	(65 342)
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	1 084
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>25 982</b>	<b>3 272</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	17	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	10 171	6 003
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 409	9 414
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>25 597</b>	<b>15 409</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16 102	14 315
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	471	32
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(16)	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 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>É.-U.</b>			
USD	125 655	Cheniere Energy Inc.	11 063 849	26 764 062	
USD	62 187	Crown Castle Inc.	7 981 561	11 248 681	
USD	163 746	Dominion Energy Inc.	15 409 899	12 373 035	
USD	139 438	Entergy Corp.	18 800 776	20 303 652	
USD	22 321	Equinix Inc.	18 036 408	21 751 492	
USD	390 048	Hess Midstream LP, catégorie A	11 589 433	15 255 717	
USD	76 520	NextEra Energy Inc.	4 685 266	7 971 365	
USD	483 358	OGE Energy Corp.	21 700 945	24 601 710	
USD	655 843	Plains GP Holdings LP, catégorie A	13 611 357	11 629 198	
USD	56 818	SBA Communications Corp.	10 435 950	20 047 442	
USD	79 995	Sempra Energy	12 332 979	16 342 398	
USD	174 874	Targa Resources Corp.	14 879 782	17 241 164	
USD	510 986	Williams Cos. Inc. (The)	16 719 363	20 621 244	
			<b>177 247 568</b>	<b>226 151 160</b>	<b>39,45</b>
		<b>CANADA</b>			
	468 597	AltaGas Ltd.	12 954 139	10 557 490	
	342 671	Boralex Inc., catégorie A	8 645 931	14 100 912	
	78 266	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 224 696	12 481 079	
	166 899	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	10 681 627	17 369 179	
	231 468	Emera Inc.	13 429 533	12 851 103	
	347 404	Enbridge Inc.	15 753 696	17 901 728	
	293 951	Northland Power Inc.	8 836 110	9 959 060	
	6 621 398	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	7 894 777	5 959 258	
	3 196 750	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd., bons de souscription, 16 août 2024	-	207 789	
	1 111 011	TransAlta Corp.	11 666 117	13 132 150	
			<b>99 086 626</b>	<b>114 519 748</b>	<b>19,97</b>
		<b>AUSTRALIE</b>			
AUD	1 775 063	Atlas Arteria Ltd.	10 566 809	10 086 707	
AUD	2 030 222	Transurban Group	24 190 670	26 062 891	
			<b>34 757 479</b>	<b>36 149 598</b>	<b>6,30</b>
		<b>FRANCE</b>			
EUR	205 082	Vinci SA	17 522 787	31 778 274	5,54
		<b>ESPAGNE</b>			
EUR	595 677	Ferrovial SA	14 209 005	23 651 868	4,12
		<b>ALLEMAGNE</b>			
EUR	371 089	RWE AG	17 453 316	21 560 426	3,76
		<b>MEXIQUE</b>			
MXN	695 267	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	13 933 066	18 282 567	3,19
		<b>R.-U.</b>			
GBP	916 022	National Grid PLC	14 436 254	16 745 763	2,92
		<b>PORTUGAL</b>			
EUR	2 256 481	Energias de Portugal SA	14 408 938	16 589 558	2,89
		<b>SINGAPOUR</b>			
SGD	14 196 918	NetLink NBN Trust	12 930 376	12 399 261	2,16
		<b>PAYS-BAS</b>			
EUR	229 163	Koninklijke Vopak NV	14 427 667	10 912 891	1,90
		<b>BRÉSIL</b>			
BRL	1 311 826	Equatorial Energia SA	7 720 091	9 430 550	1,64
		<b>ITALIE</b>			
EUR	2 252 646	Hera SPA	10 610 776	8 591 042	1,50

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 31 mars 2023 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>CHILI</b>				
CLP 47 201 043	Enel Americas SA	7 772 551	8 402 476	1,47
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		<b>456 516 500</b>	<b>555 165 182</b>	<b>96,81</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(410 510)		
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>		<b>456 105 990</b>	<b>555 165 182</b>	<b>96,81</b>
Contrat(s) de change à terme			(42 181)	(0,01)
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>456 105 990</b>	<b>555 123 001</b>	<b>96,80</b>
Autres actifs (passifs) nets			18 341 953	3,20
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>573 464 954</b>	<b>100,00</b>

## Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie <sup>*</sup>	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	8 145 160	USD	6 016 117	1,35	16 462
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	USD	1 597 493	CAD	2 138 660	0,75	19 799
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	137 330	USD	102 299	1,34	(829)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	507 630	USD	373 553	1,36	3 131
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	123 679	USD	92 930	1,33	(1 826)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	2 368 662	USD	1 743 910	1,36	14 672
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2023	CAD	8 924 217	AUD	9 715 000	0,92	133 984
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2023	CAD	2 865 414	SGD	2 824 000	1,01	(5 996)
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 088 713	USD	3 760 073	1,35	8 277
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	127 371	USD	94 726	1,34	(561)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	2 369 328	USD	1 743 910	1,36	15 338
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	4 775 945	USD	3 570 733	1,34	(48 665)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	2 026 782	USD	1 490 921	1,36	13 229
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	123 928	USD	92 930	1,33	(1 577)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	1 776 532	USD	1 307 932	1,36	11 039
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	8 140 828	USD	6 016 117	1,35	12 130
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	44 623	USD	33 009	1,35	22
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	170 335	USD	127 093	1,34	(1 310)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	1 184 691	USD	871 955	1,36	7 696
HSBC Holdings PLC	A-2	15 juin 2023	CAD	2 224 773	CLP	1 324 671 000	0,00	(5 265)
HSBC Holdings PLC	A-2	15 juin 2023	CLP	263 966 000	CAD	431 867	611,22	12 511
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 020 712	USD	3 760 073	1,34	(59 724)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	USD	2 396 239	CAD	3 203 758	0,75	33 930
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	USD	2 369 268	CAD	3 168 651	0,75	32 593
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 mai 2023	CAD	4 510 888	USD	3 319 500	1,36	27 761
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	123 537	USD	92 930	1,33	(1 969)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	1 200 646	USD	883 612	1,36	7 916
Morgan Stanley	A-2	15 juin 2023	CAD	25 512 364	EUR	17 475 000	1,46	(179 716)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	4 776 338	USD	3 570 733	1,34	(48 272)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 988 980	USD	1 463 434	1,36	12 549
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	496 389	USD	365 145	1,36	3 244
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	127 493	USD	94 726	1,35	(438)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	1 185 366	USD	871 955	1,36	8 371
Banque Royale du Canada	A-1+	15 juin 2023	CAD	2 217 217	BRL	8 611 000	0,26	(44 001)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 juin 2023	CAD	3 934 706	GBP	2 400 000	1,64	(67 646)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	5 088 319	USD	3 760 073	1,35	7 882
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	137 302	USD	102 299	1,34	(858)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	1 201 166	USD	883 612	1,36	8 435
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 juin 2023	CAD	4 154 840	MXN	56 091 000	0,07	15 501
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>(42 181)</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou 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 31 mars 2023

	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	426	(133)	-	293
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	426	(133)	-	293
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(469)	133	-	(336)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(469)	133	-	(336)

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	1 170	(181)	-	989
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(210)	181	-	(29)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	164	351
Paiements indirects <sup>†</sup>	59	147

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	5 887 877	5 895 332	121 129	187 320	12 051	42 759	2	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 323 904	1 383 096	50 811	82 827	9 483	11 224	150	170
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 632 586	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(5 124 550)	(5 519 889)	(511 191)	(1 623 811)	(23 314)	(63 234)	-	(4 199)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>37 103 692</b>	<b>35 016 461</b>	<b>923 656</b>	<b>1 262 907</b>	<b>218 860</b>	<b>220 640</b>	<b>2 845</b>	<b>2 693</b>

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	5 350 304	3 970 118	246 211	58 616	171 081	265 234	68 534	259 395
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	547 708	520 563	38 338	51 983	89 437	91 567	16 201	10 326
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	206 154	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 014 153)	(2 147 312)	(249 455)	(236 486)	(169 110)	(178 799)	(87 329)	(49 245)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>20 493 293</b>	<b>17 609 434</b>	<b>1 064 211</b>	<b>1 029 117</b>	<b>1 475 597</b>	<b>1 384 189</b>	<b>403 206</b>	<b>405 800</b>

	Série W		Série X	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	17 724	-	1 133 127	1 204 226
Parts rachetables émises contre trésorerie	843 003	17 723	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	41 654	1	33 200	50 996
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(223 484)	-	(309 667)	(122 095)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>678 897</b>	<b>17 724</b>	<b>856 660</b>	<b>1 133 127</b>

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	11 030	28 490
Garanties (hors trésorerie)	11 582	29 059

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	39	33
Charges	(8)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	31	28
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>19,8</b>	<b>15,2</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	-
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

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

# Fonds d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, 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 55 517 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	226 953	(54 359)	172 594	30,1
Euro	113 336	(25 692)	87 644	15,3
Dollar australien	36 374	(8 790)	27 584	4,8
Peso mexicain	18 282	(4 139)	14 143	2,5
Livre sterling	17 013	(4 002)	13 011	2,3
Dollar de Singapour	12 399	(2 871)	9 528	1,7
Réal brésilien	9 430	(2 261)	7 169	1,3
Peso chilien	8 232	(1 786)	6 446	1,1
Yen japonais	70	-	70	0,0
<b>Total</b>	<b>442 089</b>	<b>(103 900)</b>	<b>338 189</b>	<b>59,1</b>

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	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
<b>Total</b>	<b>420 876</b>	<b>(109 421)</b>	<b>311 455</b>	<b>56,8</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 33 819 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	555 165	-	-	555 165
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(42)	-	(42)
<b>Total</b>	<b>555 165</b>	<b>(42)</b>	<b>-</b>	<b>555 123</b>

### 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	530 012	-	-	530 012
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	960	-	960
<b>Total</b>	<b>530 012</b>	<b>960</b>	<b>-</b>	<b>530 972</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

# Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	618 974	633 661
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	12 444	25 860
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	413	2 850
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	89
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	362	275
Intérêts à recevoir	32	-
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	354	305
Autres actifs	-	-
	632 580	663 040
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	932	768
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	-	193
Montant à payer pour le rachat de parts	1 305	1 050
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	27	-
Frais d'administration à payer	3	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2 267	2 011
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>630 313</b>	<b>661 029</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	313 098	395 513	11,08	12,05	28 269 482	32 836 191
Série T8	105 243	116 332	8,63	9,97	12 190 642	11 673 883
Série AT6	521	602	9,32	10,51	55 871	57 302
Série B	3 070	7 003	10,37	11,35	296 107	617 111
Série B8	363	575	8,26	9,59	43 868	59 912
Série D	881	2 401	10,52	11,41	83 707	210 425
Série E	1 680	3 840	10,51	11,40	159 864	336 766
Série EF	271	193	10,52	11,40	25 764	16 906
Série F	101 787	103 285	13,80	14,79	7 378 207	6 983 135
Série FT8	5 669	5 951	9,39	10,71	603 865	555 358
Série I	79 908	6 449	16,85	17,82	4 741 205	361 977
Série O	6 644	7 289	10,52	11,41	631 246	638 885
Série P	11 176	11 594	13,95	14,82	800 923	782 519
Série PT8	1	1	9,84	11,13	146	133
Série W	1	1	8,88	9,68	107	101

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

# Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	8 596	7 437
Intérêts aux fins des distributions	342	58
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	578	1 409
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	1 246	44 814
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(29 042)	11 152
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(18 280)</b>	<b>64 870</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	809	(7)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	241	294
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>1 050</b>	<b>287</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(17 230)</b>	<b>65 157</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	9 200	10 873
Frais d'administration (note 5)	1 064	1 236
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	265	155
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	5	8
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	86	-
Retenues d'impôts	640	616
Taxe de vente harmonisée	917	1 108
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>12 178</b>	<b>13 997</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(29 408)</b>	<b>51 160</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(20 877)	28 735	(0,68)	0,89	30 669 019	32 266 701
Série T8	(5 652)	8 844	(0,47)	0,80	12 016 903	11 045 045
Série AT6	(33)	50	(0,55)	0,88	56 880	57 586
Série B	(461)	1 570	(0,95)	1,53	483 295	1 027 726
Série B8	(35)	180	(0,68)	1,37	52 055	131 151
Série D	(75)	193	(0,84)	0,90	89 784	212 835
Série E	(261)	347	(0,91)	1,17	286 908	298 274
Série EF	(5)	23	(0,32)	1,22	16 159	19 088
Série F	(4 322)	8 691	(0,57)	1,27	7 559 475	6 820 457
Série FT8	(258)	470	(0,42)	0,97	608 716	491 484
Série I	3 172	554	0,76	1,57	4 195 102	353 673
Série O	(237)	691	(0,37)	1,09	634 039	631 010
Série P	(364)	812	(0,46)	1,17	793 941	695 945
Série PT8	-	-	(0,31)	1,10	140	127
Série W	-	-	(0,25)	(0,22)	104	100

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

# Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série T8		Série AT6	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	395 513	336 391	116 332	105 283	602	620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(20 877)	28 735	(5 652)	8 844	(33)	50
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(9 901)	-	(7 011)	-	(29)
Remboursement de capital	(11 642)	(4 721)	(9 989)	(3 343)	(37)	(14)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(11 642)	(14 622)	(9 989)	(10 354)	(37)	(43)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	19 070	81 491	7 429	12 645	12	118
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 377	11 759	8 136	8 330	6	10
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	23 055	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(78 343)	(71 296)	(11 013)	(8 416)	(29)	(153)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(49 896)	45 009	4 552	12 559	(11)	(25)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(82 415)	59 122	(11 089)	11 049	(81)	(18)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	313 098	395 513	105 243	116 332	521	602

	Série B		Série B8		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	7 003	19 495	575	2 444	2 401	2 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(461)	1 570	(35)	180	(75)	193
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(345)	-	(81)	-	(61)
Remboursement de capital	(179)	(164)	(41)	(39)	(29)	(29)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(179)	(509)	(41)	(120)	(29)	(90)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	117	1 867	-	6	11	340
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	169	418	5	13	27	87
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 579)	(15 838)	(141)	(1 948)	(1 454)	(404)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(3 293)	(13 553)	(136)	(1 929)	(1 416)	23
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(3 933)	(12 492)	(212)	(1 869)	(1 520)	126
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	3 070	7 003	363	575	881	2 401

	Série E		Série EF		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	3 840	3 085	193	277	103 285	91 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(261)	347	(5)	23	(4 322)	8 691
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(83)	-	(7)	-	(2 467)
Remboursement de capital	(106)	(39)	(8)	(3)	(3 268)	(1 176)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(106)	(122)	(8)	(10)	(3 268)	(3 643)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	57	1 949	132	-	20 852	17 981
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	90	120	5	7	2 124	2 310
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	2 293
Rachat de parts rachetables	(1 940)	(1 539)	(46)	(104)	(16 884)	(15 585)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(1 793)	530	91	(97)	6 092	6 999
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(2 160)	755	78	(84)	(1 498)	12 047
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1 680	3 840	271	193	101 787	103 285

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

# Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série FT8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	5 951	4 949	6 449	4 804	7 289	6 405
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(258)	470	3 172	554	(237)	691
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(338)	-	(146)	-	(269)
Remboursement de capital	(545)	(161)	(2 000)	(70)	(341)	(128)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(545)	(499)	(2 000)	(216)	(341)	(397)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	752	1 654	82 155	1 693	291	1 364
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	12	8	1 987	198	341	397
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(243)	(631)	(11 855)	(584)	(699)	(1 171)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	521	1 031	72 287	1 307	(67)	590
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(282)	1 002	73 459	1 645	(645)	884
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	5 669	5 951	79 908	6 449	6 644	7 289

	Série P		Série PT8		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	11 594	3 324	1	1	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(364)	812	-	-	-	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(227)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(339)	(108)	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(339)	(335)	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 017	8 370	-	-	-	1
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	337	330	-	-	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 069)	(907)	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	285	7 793	-	-	-	1
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(418)	8 270	-	-	-	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	11 176	11 594	1	1	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	661 029	580 591
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(29 408)	51 160
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	(20 965)
Remboursement de capital	(28 524)	(9 995)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(28 524)	(30 960)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	131 895	129 479
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	22 616	23 987
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	25 348
Rachat de parts rachetables	(127 295)	(118 576)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	27 216	60 238
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(30 716)	80 438
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	630 313	661 029

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

# Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(29 408)	51 160
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 246)	(44 814)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(256)	264
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	265	155
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	29 042	(11 152)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	400 234	263 046
Achat de placements et de dérivés	(411 200)	(241 481)
(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	(87)	(32)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(32)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	27	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	88	(24)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(12 570)</b>	<b>17 122</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 909)	(6 973)
Produit de l'émission de parts rachetables	110 333	87 039
Montant versé au rachat de parts rachetables	(105 526)	(75 169)
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	1 140
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(1 102)</b>	<b>6 037</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	256	(264)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(13 672)	23 159
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25 860	2 965
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>12 444</b>	<b>25 860</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 869	6 576
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	310	58
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(86)	-
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 nord-américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>					
USD	49 081	Analog Devices Inc.	8 571 517	13 082 189	
USD	115 275	Apple Inc.	23 574 975	25 690 457	
	9 417	Constellation Software Inc.	19 226 836	23 927 749	
	28 254	Lumine Group Inc.	462 269	415 616	
USD	82 669	Microsoft Corp.	14 633 381	32 210 939	
USD	85 140	Salesforce Inc.	17 558 512	22 988 027	
USD	116 384	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	15 367 037	14 631 392	
			<b>99 394 527</b>	<b>132 946 369</b>	<b>21,09</b>
<b>SERVICES FINANCIERS</b>					
	485 282	Brookfield Corp.	17 097 807	21 366 966	
USD	83 664	JPMorgan Chase & Co.	10 987 153	14 734 399	
USD	43 156	Mastercard Inc., catégorie A	19 248 387	21 196 009	
	119 706	Banque Royale du Canada	13 043 788	15 472 001	
	328 177	Banque Toronto-Dominion (La)	28 741 741	26 565 928	
USD	62 080	Visa Inc., catégorie A	16 211 026	18 916 347	
			<b>105 329 902</b>	<b>118 251 650</b>	<b>18,76</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>					
USD	105 301	AECOM	12 812 488	11 999 942	
	244 050	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	22 977 234	25 398 284	
USD	116 300	Jacobs Solutions Inc.	19 227 434	18 470 157	
	107 685	Thomson Reuters Corp.	7 419 170	18 935 330	
	108 676	Industries Toromont Limitée	12 552 620	12 055 429	
			<b>74 988 946</b>	<b>86 859 142</b>	<b>13,78</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>					
USD	217 290	Activision Blizzard Inc.	21 764 800	25 134 996	
USD	200 980	Alphabet Inc., catégorie A	19 745 824	28 175 606	
USD	67 192	Meta Platforms Inc., catégorie A	12 425 655	19 246 269	
			<b>53 936 279</b>	<b>72 556 871</b>	<b>11,51</b>
<b>SOINS DE SANTÉ</b>					
USD	46 092	Danaher Corp.	15 258 420	15 700 413	
USD	109 174	Edwards Lifesciences Corp.	13 574 259	12 206 701	
USD	18 616	Humana Inc.	9 332 184	12 213 942	
USD	47 019	Stryker Corp.	13 927 524	18 140 528	
USD	18 962	UnitedHealth Group Inc.	12 015 279	12 111 132	
			<b>64 107 666</b>	<b>70 372 716</b>	<b>11,16</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>					
USD	200 140	Amazon.com Inc.	31 059 428	27 938 831	
	59 576	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	8 799 952	10 507 419	
USD	141 912	Starbucks Corp.	15 301 560	19 971 516	
			<b>55 160 940</b>	<b>58 417 766</b>	<b>9,27</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>					
USD	20 477	Costco Wholesale Corp.	9 568 420	13 750 711	
USD	61 860	Dollar General Corp.	15 505 999	17 595 254	
USD	335 232	US Foods Holding Corp.	14 107 274	16 736 260	
			<b>39 181 693</b>	<b>48 082 225</b>	<b>7,63</b>
<b>SERVICES PUBLICS</b>					
USD	126 877	NextEra Energy Inc.	12 395 747	13 217 236	2,10
<b>ÉNERGIE</b>					
	486 542	Cenovus Energy Inc.	12 385 997	11 472 660	1,82

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 31 mars 2023 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FONDS</b>				
659 806	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série I)	6 400 463	6 797 251	1,08
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		<b>523 282 160</b>	<b>618 973 886</b>	<b>98,20</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(162 164)		
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>		<b>523 119 996</b>	<b>618 973 886</b>	<b>98,20</b>
Contrat(s) de change à terme			(518 409)	(0,08)
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>523 119 996</b>	<b>618 455 477</b>	<b>98,12</b>
Autres actifs (passifs) nets			11 857 167	1,88
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>630 312 644</b>	<b>100,00</b>

## Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie <sup>*</sup>	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	8 655 189	USD	6 392 830	1,35	17 492
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	10 393 241	USD	7 742 082	1,34	(62 773)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	2 423 321	USD	1 783 263	1,36	14 947
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	9 360 175	USD	7 033 019	1,33	(138 220)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	11 307 507	USD	8 325 068	1,36	70 041
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 407 355	USD	3 995 519	1,35	8 795
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	9 639 545	USD	7 168 946	1,34	(42 426)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	11 310 687	USD	8 325 068	1,36	73 221
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 075 002	USD	3 794 323	1,34	(51 712)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	9 379 024	USD	7 033 019	1,33	(119 372)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	8 480 799	USD	6 243 801	1,36	52 699
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	8 650 586	USD	6 392 830	1,35	12 890
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	47 417	USD	35 076	1,35	23
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	12 891 086	USD	9 618 527	1,34	(99 148)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	5 655 473	USD	4 162 534	1,36	36 739
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 335 096	USD	3 995 519	1,34	(63 464)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	9 349 415	USD	7 033 019	1,33	(148 980)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	5 731 639	USD	4 218 184	1,36	37 787
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	5 075 420	USD	3 794 323	1,34	(51 294)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	USD	10 355 000	CAD	14 047 376	0,74	(56 179)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	9 648 793	USD	7 168 946	1,35	(33 178)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	5 658 694	USD	4 162 534	1,36	39 961
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	5 406 936	USD	3 995 519	1,35	8 376
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	10 391 112	USD	7 742 082	1,34	(64 902)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	5 734 119	USD	4 218 184	1,36	40 268
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>(518 409)</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou 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 31 mars 2023

	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	413	(374)	-	39
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	413	(374)	-	39
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(932)	374	-	(558)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(932)	374	-	(558)

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	2 850	(575)	-	2 275
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(768)	575	-	(193)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(768)	575	-	(193)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2023

	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) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	19 506	6 797	34,9

au 31 mars 2022

	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) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
	-	-	-

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

# Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	255	149
Paiements indirects <sup>†</sup>	92	62

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série T8		Série AT6		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	1 748 609	6 635 847	848 610	1 218 711	1 111	10 723	11 147	159 066
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	867 791	954 966	942 976	792 475	670	895	16 627	36 069
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 907 851	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 183 109)	(5 776 689)	(1 274 827)	(803 489)	(3 212)	(13 972)	(348 778)	(1 358 024)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>28 269 482</b>	<b>32 836 191</b>	<b>12 190 642</b>	<b>11 673 883</b>	<b>55 871</b>	<b>57 302</b>	<b>296 107</b>	<b>617 111</b>

	Série B8		Série D		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	59 912	250 994	210 425	208 388	336 766	282 648	16 906	25 430
Parts rachetables émises contre trésorerie	11	623	1 066	29 211	5 600	174 033	12 853	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	627	1 322	2 662	7 510	8 797	10 338	475	643
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(16 682)	(193 027)	(130 446)	(34 684)	(191 299)	(130 253)	(4 470)	(9 167)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>43 868</b>	<b>59 912</b>	<b>83 707</b>	<b>210 425</b>	<b>159 864</b>	<b>336 766</b>	<b>25 764</b>	<b>16 906</b>

	Série F		Série FT8		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	6 983 135	6 511 791	555 358	462 321	361 977	288 133	638 885	587 310
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 499 165	1 197 546	72 987	148 453	4 998 313	95 612	28 216	115 875
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	158 902	154 086	1 257	709	123 326	11 037	33 241	34 187
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	156 524	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 262 995)	(1 036 812)	(25 737)	(56 125)	(742 411)	(32 805)	(69 096)	(98 487)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>7 378 207</b>	<b>6 983 135</b>	<b>603 865</b>	<b>555 358</b>	<b>4 741 205</b>	<b>361 977</b>	<b>631 246</b>	<b>638 885</b>

	Série P		Série PT8		Série W	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	782 519	238 963	133	122	101	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	73 414	581 704	-	-	-	100
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	25 084	21 987	13	11	6	1
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(80 094)	(60 135)	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>800 923</b>	<b>782 519</b>	<b>146</b>	<b>133</b>	<b>107</b>	<b>101</b>

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	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	-	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

## Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série I)	6 797

  

Placements	2022
	-

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

# Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Au 31 mars 2023, 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 ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,4
<b>Total</b>	<b>0,5</b>

<sup>^</sup>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.

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, 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 61 897 000 \$ (63 366 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	447 222	(167 479)	279 743	44,4
<b>Total</b>	<b>447 222</b>	<b>(167 479)</b>	<b>279 743</b>	<b>44,4</b>

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
<b>Total</b>	<b>482 116</b>	<b>(180 749)</b>	<b>301 367</b>	<b>45,6</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 27 974 000 \$ (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 31 mars 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des fonds 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 et des dérivés.

### Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	612 177	-	-	612 177
Fonds	6 797	-	-	6 797
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(518)	-	(518)
<b>Total</b>	<b>618 974</b>	<b>(518)</b>	<b>-</b>	<b>618 456</b>

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

# Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## 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	633 661	-	-	633 661
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2 082	-	2 082
<b>Total</b>	<b>633 661</b>	<b>2 082</b>	<b>-</b>	<b>635 743</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

# Fonds d'actions américaines CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	2 442 944	2 671 109
Placements donnés en garantie	800	-
Trésorerie	2 245	-
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	727	701
Intérêts à recevoir	4	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 236	3 246
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 294	2 004
Autres actifs	-	-
	2 452 252	2 677 264
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	800	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	3 038	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3 473	3 938
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	89	-
Frais d'administration à payer	10	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	7 410	9 197
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 444 842</b>	<b>2 668 067</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	1 155 022	1 405 097	26,42	28,54	43 716 965	49 229 955
Série B	17 645	35 622	25,70	27,88	686 611	1 277 682
Série D	1 725	2 601	10,86	11,69	158 929	222 469
Série E	8 367	9 861	12,43	13,43	672 862	734 404
Série EF	746	1 013	12,49	13,47	59 671	75 215
Série F	648 099	716 592	30,90	32,95	20 974 327	21 749 321
Série I	595 631	476 352	36,01	37,85	16 538 673	12 584 652
Série O	12 365	15 145	12,54	13,50	985 861	1 121 501
Série P	5 037	5 572	34,03	35,83	148 039	155 501
Série W	205	212	11,41	12,30	17 984	17 226

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

# Fonds d'actions américaines CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	28 225	24 921
Intérêts aux fins des distributions	383	4
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	3 533	3 219
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	109 868	171 084
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(244 695)	94 998
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(102 686)</b>	<b>294 226</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(243)	114
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	233	205
Rabais sur frais	533	659
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>523</b>	<b>978</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(102 163)</b>	<b>295 204</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	29 982	37 209
Frais d'administration (note 5)	3 387	4 119
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	214	250
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	83	1
Retenues d'impôts	2 966	2 515
Taxe de vente harmonisée	3 380	4 222
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>40 013</b>	<b>48 317</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(142 176)</b>	<b>246 887</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(79 587)	118 250	(1,72)	2,35	46 169 431	50 459 133
Série B	(2 537)	8 227	(2,55)	3,54	994 284	2 323 534
Série D	(127)	242	(0,76)	1,01	168 102	240 405
Série E	(528)	843	(0,75)	1,14	707 904	743 348
Série EF	(41)	96	(0,67)	1,27	61 252	75 345
Série F	(33 092)	66 069	(1,51)	3,01	21 934 052	21 936 229
Série I	(25 439)	51 169	(1,44)	3,94	17 608 750	12 983 655
Série O	(618)	1 439	(0,58)	1,33	1 059 276	1 086 063
Série P	(200)	520	(1,31)	3,41	152 937	152 884
Série W	(7)	32	(0,37)	1,69	17 578	19 055

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

# Fonds d'actions américaines CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	(79 587)	118 250	(2 537)	8 227	(127)	242
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(27 888)	(30 210)	(585)	(1 367)	(41)	(59)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(27 888)	(30 210)	(585)	(1 367)	(41)	(59)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	47 903	165 656	800	2 680	1	187
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	23 731	25 868	560	1 236	39	58
Rachat de parts rachetables	(214 234)	(240 584)	(16 215)	(79 463)	(748)	(560)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(142 600)	(49 060)	(14 855)	(75 547)	(708)	(315)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(250 075)	38 980	(17 977)	(68 687)	(876)	(132)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1 155 022	1 405 097	17 645	35 622	1 725	2 601

	Série E		Série EF		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	9 861	9 356	1 013	964	716 592	674 526
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(528)	843	(41)	96	(33 092)	66 069
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(221)	(212)	(26)	(30)	(14 191)	(13 938)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(221)	(212)	(26)	(30)	(14 191)	(13 938)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	404	1 149	19	1	64 180	56 627
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	200	209	23	28	9 099	8 836
Rachat de parts rachetables	(1 349)	(1 484)	(242)	(46)	(94 489)	(75 528)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(745)	(126)	(200)	(17)	(21 210)	(10 065)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 494)	505	(267)	49	(68 493)	42 066
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	8 367	9 861	746	1 013	648 099	716 592

	Série I		Série O		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	476 352	463 350	15 145	12 808	5 572	4 803
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(25 439)	51 169	(618)	1 439	(200)	520
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(11 837)	(8 709)	(538)	(555)	(97)	(97)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(11 837)	(8 709)	(538)	(555)	(97)	(97)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	267 130	27 568	594	2 705	329	1 102
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11 753	8 622	534	552	88	88
Rachat de parts rachetables	(122 328)	(65 648)	(2 752)	(1 804)	(655)	(844)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	156 555	(29 458)	(1 624)	1 453	(238)	346
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	119 279	13 002	(2 780)	2 337	(535)	769
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	595 631	476 352	12 365	15 145	5 037	5 572

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



# Fonds d'actions américaines CI

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	212	402	2 668 067	2 639 368
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7)	32	(142 176)	246 887
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8)	(9)	(55 432)	(55 186)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(8)	(9)	(55 432)	(55 186)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	381 360	257 675
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8	9	46 035	45 506
Rachat de parts rachetables	-	(222)	(453 012)	(466 183)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	8	(213)	(25 617)	(163 002)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(7)	(190)	(223 225)	28 699
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	205	212	2 444 842	2 668 067

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

# Fonds d'actions américaines CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(142 176)	246 887
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(109 868)	(171 084)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(10)	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	214	250
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	244 695	(94 998)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	417 424	451 038
Achat de placements et de dérivés	(322 982)	(217 770)
(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	(26)	1 028
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(4)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	89	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	10	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	202	(50)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>87 568</b>	<b>215 308</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9 397)	(9 680)
Produit de l'émission de parts rachetables	312 615	124 362
Montant versé au rachat de parts rachetables	(384 022)	(335 098)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(80 804)</b>	<b>(220 416)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	10	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 764	(5 108)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(4 529)	586
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>2 245</b>	<b>(4 529)</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	25 233	22 322
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	379	4
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(83)	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'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>SERVICES FINANCIERS</b>					
USD	22 500	Arthur J. Gallagher & Co.	3 189 126	5 817 498	
USD	1 035 411	Bank of America Corp.	37 030 677	40 021 638	
USD	113	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	27 200 853	71 106 199	
USD	571 804	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	14 523 124	25 285 791	
USD	2 377 918	Brookfield Corp.	67 931 670	104 736 314	
USD	537 062	JPMorgan Chase & Co.	40 914 103	94 584 118	
USD	1 253 159	KKR & Co., Inc.	44 412 452	88 950 203	
USD	300 281	Mastercard Inc., catégorie A	45 021 847	147 482 597	
USD	43 181	S&P Global Inc.	16 848 287	20 120 474	
USD	507 778	Visa Inc., catégorie A	45 897 297	154 724 623	
USD	57 926	Willis Towers Watson PLC	11 375 494	18 192 331	
			<b>354 344 930</b>	<b>771 021 786</b>	<b>31,54</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>					
USD	16 000	AMETEK Inc.	2 558 257	3 142 616	
USD	797 202	Brookfield Business Corp., catégorie A	25 251 726	21 354 435	
USD	1 622 406	Brookfield Business Partners LP	50 614 309	40 827 733	
USD	75 212	CACI International Inc., catégorie A	23 143 471	30 116 571	
USD	364 349	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	33 907 357	37 886 616	
USD	319 825	CoStar Group Inc.	32 906 944	29 759 964	
USD	704 841	CSX Corp.	28 198 479	28 520 623	
USD	946 440	Sensata Technologies Holding PLC	57 132 720	63 981 265	
USD	31 874	TransDigm Group Inc.	24 600 933	31 750 427	
USD	280 827	United Parcel Service Inc., catégorie B	34 385 218	73 626 516	
USD	106 900	Waste Connections Inc.	14 280 756	20 092 187	
			<b>326 980 170</b>	<b>381 058 953</b>	<b>15,59</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>					
USD	1 198 880	Alphabet Inc., catégorie C	49 288 899	168 509 777	
USD	852 650	Liberty Braves Group	27 346 815	38 822 890	
USD	692 643	Live Nation Entertainment Inc.	37 985 593	65 527 491	
USD	304 100	Meta Platforms Inc., catégorie A	63 536 968	87 105 464	
USD	104 000	Walt Disney Co. (The)	14 227 929	14 073 872	
			<b>192 386 204</b>	<b>374 039 494</b>	<b>15,30</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>					
USD	710 560	Amazon.com Inc.	105 662 968	99 191 643	
USD	25 514	Booking Holdings Inc.	61 419 037	91 460 855	
USD	17 690	Home Depot Inc. (The)	4 691 826	7 055 739	
USD	136 091	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, CAAE	23 367 277	33 792 905	
USD	64 502	McDonald's Corp.	16 740 281	24 374 849	
USD	112 582	Nike Inc., catégorie B	18 698 822	18 660 237	
USD	185 500	Starbucks Corp.	23 615 468	26 105 730	
			<b>254 195 679</b>	<b>300 641 958</b>	<b>12,30</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>					
USD	21 100	Accenture PLC, catégorie A	7 650 062	8 150 344	
USD	220 977	Apple Inc.	21 264 861	49 247 454	
USD	352 255	CGI inc.	29 015 188	45 831 512	
USD	373 418	Microsoft Corp.	29 126 358	145 497 637	
USD	145 142	VeriSign Inc.	37 587 072	41 454 369	
			<b>124 643 541</b>	<b>290 181 316</b>	<b>11,87</b>
<b>SOINS DE SANTÉ</b>					
USD	305 859	Boston Scientific Corp.	13 781 471	20 680 823	
USD	8 500	Danaher Corp.	2 815 902	2 895 373	
USD	158 686	Laboratory Corp. of America Holdings	31 030 899	49 202 360	
USD	299 992	Medtronic PLC	23 446 263	32 686 507	
USD	21 300	Stryker Corp.	5 312 160	8 217 811	
USD	126 903	UnitedHealth Group Inc.	29 771 711	81 053 630	
			<b>106 158 406</b>	<b>194 736 504</b>	<b>7,96</b>

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>SERVICES PUBLICS</b>					
USD	1 854 307	Brookfield Infrastructure Partners LP	47 806 226	84 630 859	3,46
<b>IMMOBILIER</b>					
USD	64 205	American Tower Corp.	18 333 114	17 731 207	
USD	4 400	Equinix Inc.	3 851 829	4 287 736	
			22 184 943	22 018 943	0,90
<b>ÉNERGIE</b>					
USD	353 000	Enbridge Inc.	14 563 036	18 200 583	0,74
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>					
USD	76 558	Mondelez International Inc., catégorie A	5 402 022	7 213 799	0,29
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			<b>1 448 665 157</b>	<b>2 443 744 195</b>	<b>99,95</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(267 180)		
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>			<b>1 448 397 977</b>	<b>2 443 744 195</b>	<b>99,95</b>
Position(s) vendeur sur option(s)				(800 183)	(0,03)
<b>Total du portefeuille de placements</b>			<b>1 448 397 977</b>	<b>2 442 944 012</b>	<b>99,92</b>
Autres actifs (passifs) nets				1 898 549	0,08
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>2 444 842 561</b>	<b>100,00</b>

## Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(350)	Alphabet Inc., option d'achat – 110,00	100	21 avril 2023	110,00	USD	(49 844)	(35 950)
(290)	Apple Inc., option d'achat – 165,00	100	21 avril 2023	165,00	USD	(59 566)	(137 177)
(50)	Booking Holdings Inc., option d'achat – 2 700,00	100	21 avril 2023	2 700,00	USD	(219 950)	(283 815)
(950)	JPMorgan Chase & Co., option d'achat – 140,00	100	21 avril 2023	140,00	USD	(236 470)	(61 628)
(160)	JPMorgan Chase & Co., option d'achat – 155,00	100	21 avril 2023	155,00	USD	(17 683)	(649)
(360)	KKR & Co., Inc., option d'achat – 60,00	100	21 avril 2023	60,00	USD	(32 146)	(2 433)
(170)	Mastercard Inc., option d'achat – 385,00	100	21 avril 2023	385,00	USD	(42 095)	(14 934)
(200)	Meta Platforms Inc., option d'achat – 210,00	100	21 avril 2023	210,00	USD	(47 615)	(228 404)
(310)	Visa Inc., option d'achat – 235,00	100	21 avril 2023	235,00	USD	(53 884)	(35 193)
<b>Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)</b>						<b>(759 253)</b>	<b>(800 183)</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	193	210
Paiements indirects <sup>†</sup>	70	87

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série B		Série D		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	1 859 472	5 739 795	31 800	95 077	127	15 915	32 829	85 444
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	929 738	889 768	22 463	43 695	3 771	4 850	16 628	15 295
Parts rachetables rachetées	(8 302 200)	(8 281 930)	(645 334)	(2 821 110)	(67 438)	(47 539)	(110 999)	(107 618)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	43 716 965	49 229 955	686 611	1 277 682	158 929	222 469	672 862	734 404

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	1 438	156	2 099 137	1 699 823	7 132 830	729 078	48 432	200 442
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 905	2 078	306 741	264 892	342 335	226 560	44 170	40 242
Parts rachetables rachetées	(18 887)	(3 375)	(3 180 872)	(2 253 820)	(3 521 144)	(1 732 955)	(228 242)	(132 762)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	59 671	75 215	20 974 327	21 749 321	16 538 673	12 584 652	985 861	1 121 501

	Série P		Série W	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	155 501	146 155	17 226	34 959
Parts rachetables émises contre trésorerie	9 885	30 018	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 724	2 445	758	722
Parts rachetables rachetées	(20 071)	(23 117)	-	(18 455)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	148 039	155 501	17 984	17 226

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	144 094	169 418
Garanties (hors trésorerie)	151 361	172 807

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	310	241
Charges	(77)	(36)
Revenu tiré des prêts de titres	233	205
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>24,8</b>	<b>14,9</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	-
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	1 758
2029	2 604
2030	-
2031	-
2032	74
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>4 436</b>

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

# Fonds d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
<b>Position(s) acheteur</b>	
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)
<b>Total de la (des) position(s) acheteur</b>	<b>100,03</b>
<b>Position(s) vendeur</b>	
Option(s)	(0,03)
<b>Total de la (des) position(s) vendeur</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 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

Aux 31 mars 2023 et 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 31 mars 2023, 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 244 374 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	2 446 963	(800)	2 446 163	100,1
<b>Total</b>	<b>2 446 963</b>	<b>(800)</b>	<b>2 446 163</b>	<b>100,1</b>

### Risque de change (suite)

au 31 mars 2022<sup>~</sup>

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
<b>Total</b>	<b>2 664 560</b>	<b>-</b>	<b>2 664 560</b>	<b>99,9</b>

<sup>~</sup> Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023, 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 244 616 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	2 443 744	-	-	2 443 744
<b>Total</b>	<b>2 443 744</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 443 744</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

Option(s)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
	(800)	-	-	(800)
<b>Total</b>	<b>(800)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(800)</b>

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 44 719 000 \$ 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 l'exercice clos le 31 mars 2023.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

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

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

# Fonds d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

---

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

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)
<b>Total</b>	<b>(730)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(730)</b>

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

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	563 510	771 699
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	20 265	25 974
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	209	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	2 135	2 167
Intérêts à recevoir	91	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	12 997	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 303	2 696
Autres actifs	-	-
	600 511	803 572
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	803	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	11 435	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 523	1 022
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	21	-
Frais d'administration à payer	3	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	13 785	1 053
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>586 726</b>	<b>802 519</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	276 410	392 934	8,81	11,86	31 365 876	33 125 468
Série T8	12 225	18 794	6,67	9,20	1 831 650	2 043 030
Série B	2 573	6 408	8,60	11,62	299 187	551 241
Série B8	576	1 253	6,53	9,03	88 147	138 761
Série E	641	817	8,11	10,92	79 103	74 846
Série EF	70	106	8,09	10,91	8 650	9 671
Série F	147 692	182 911	12,17	16,12	12 131 535	11 344 809
Série FT8	5 930	7 935	7,26	9,90	816 231	801 186
Série I	136 313	185 268	15,83	20,61	8 612 493	8 987 333
Série O	2 531	3 479	8,06	10,89	314 025	319 458
Série P	1 710	2 549	13,60	17,73	125 678	143 744
Série PP	54	64	7,36	9,92	7 275	6 440
Série PT8	1	1	7,87	10,62	146	130

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

# Fonds d'immobilier mondial CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	14 507	12 731
Intérêts aux fins des distributions	3 054	3 173
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	17 838	42 748
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(167 979)	80 581
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(132 580)</b>	<b>139 233</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 003	146
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	81	100
Rabais sur frais	249	326
Autres revenus	3	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>2 336</b>	<b>572</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(130 244)</b>	<b>139 805</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	7 812	9 886
Frais d'administration (note 5)	1 105	1 360
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	265	473
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	1
Retenues d'impôts	1 738	1 428
Taxe de vente harmonisée	847	1 099
Autres frais	5	1
<b>Total des charges</b>	<b>11 777</b>	<b>14 249</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(142 021)</b>	<b>125 556</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(69 407)	61 892	(2,20)	1,83	31 573 850	33 681 206
Série T8	(3 238)	2 902	(1,73)	1,46	1 875 569	1 999 623
Série B	(1 058)	2 188	(2,42)	2,34	437 967	933 200
Série B8	(215)	448	(1,90)	1,99	113 420	226 247
Série E	(148)	113	(1,96)	1,61	75 532	70 170
Série EF	(18)	19	(1,94)	1,88	9 072	10 067
Série F	(35 012)	28 892	(2,86)	2,62	12 250 385	11 060 561
Série FT8	(1 523)	1 153	(1,79)	1,58	852 450	730 475
Série I	(30 361)	26 888	(3,55)	3,33	8 560 644	8 054 704
Série O	(578)	594	(1,84)	1,89	313 820	313 436
Série P	(452)	446	(3,31)	3,10	136 624	143 798
Série PP	(11)	21	(1,61)	2,20	6 788	9 803
Série PT8	-	-	(1,71)	1,84	138	125

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

# Fonds d'immobilier mondial CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série T8		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	392 934	365 116	18 794	16 884	6 408	16 118
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(69 407)	61 892	(3 238)	2 902	(1 058)	2 188
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(3 381)	-	(195)	-	(45)	-
Profits nets réalisés	(6 306)	-	(364)	-	(83)	-
Remboursement de capital	(17 351)	(23 582)	(1 002)	(1 510)	(229)	(642)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(27 038)</b>	<b>(23 582)</b>	<b>(1 561)</b>	<b>(1 510)</b>	<b>(357)</b>	<b>(642)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	13 468	30 596	1 001	2 863	129	375
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	18 402	15 750	202	163	264	429
Rachat de parts rachetables	(51 949)	(56 838)	(2 973)	(2 508)	(2 813)	(12 060)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(20 079)</b>	<b>(10 492)</b>	<b>(1 770)</b>	<b>518</b>	<b>(2 420)</b>	<b>(11 256)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(116 524)</b>	<b>27 818</b>	<b>(6 569)</b>	<b>1 910</b>	<b>(3 835)</b>	<b>(9 710)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>276 410</b>	<b>392 934</b>	<b>12 225</b>	<b>18 794</b>	<b>2 573</b>	<b>6 408</b>

	Série B8		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1 253	3 040	817	651	106	103
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(215)	448	(148)	113	(18)	19
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(11)	-	(8)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	(21)	-	(15)	-	(2)	-
Remboursement de capital	(59)	(157)	(41)	(46)	(5)	(8)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(91)</b>	<b>(157)</b>	<b>(64)</b>	<b>(46)</b>	<b>(8)</b>	<b>(8)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	258	35	122	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	19	20	61	46	8	8
Rachat de parts rachetables	(390)	(2 356)	(60)	(69)	(18)	(16)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(371)</b>	<b>(2 078)</b>	<b>36</b>	<b>99</b>	<b>(10)</b>	<b>(8)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(677)</b>	<b>(1 787)</b>	<b>(176)</b>	<b>166</b>	<b>(36)</b>	<b>3</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>576</b>	<b>1 253</b>	<b>641</b>	<b>817</b>	<b>70</b>	<b>106</b>

	Série F		Série FT8		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	182 911	156 643	7 935	6 156	185 268	127 328
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(35 012)	28 892	(1 523)	1 153	(30 361)	26 888
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(1 703)	(350)	(97)	-	(1 431)	(841)
Profits nets réalisés	(3 176)	-	(181)	-	(2 669)	-
Remboursement de capital	(8 739)	(9 275)	(497)	(590)	(7 342)	(7 442)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(13 618)</b>	<b>(9 625)</b>	<b>(775)</b>	<b>(590)</b>	<b>(11 442)</b>	<b>(8 283)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	30 288	21 348	1 557	1 879	17 202	48 323
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 709	4 762	31	17	11 323	8 200
Rachat de parts rachetables	(23 586)	(19 109)	(1 295)	(680)	(35 677)	(17 188)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>13 411</b>	<b>7 001</b>	<b>293</b>	<b>1 216</b>	<b>(7 152)</b>	<b>39 335</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(35 219)</b>	<b>26 268</b>	<b>(2 005)</b>	<b>1 779</b>	<b>(48 955)</b>	<b>57 940</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>147 692</b>	<b>182 911</b>	<b>5 930</b>	<b>7 935</b>	<b>136 313</b>	<b>185 268</b>

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

# Fonds d'immobilier mondial CI

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série O		Série P		Série PP	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	3 479	2 984	2 549	2 211	64	137
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(578)	594	(452)	446	(11)	21
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(40)	(16)	(19)	(12)	(1)	-
Profits nets réalisés	(74)	-	(36)	-	(1)	-
Remboursement de capital	(204)	(258)	(99)	(113)	(4)	(7)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(318)	(274)	(154)	(125)	(6)	(7)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	39	195	186	368	1	5
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	303	262	123	97	6	7
Rachat de parts rachetables	(394)	(282)	(542)	(448)	-	(99)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(52)	175	(233)	17	7	(87)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(948)	495	(839)	338	(10)	(73)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	2 531	3 479	1 710	2 549	54	64

	Série PT8		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1	1	802 519	697 372
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(142 021)	125 556
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	(6 932)	(1 219)
Profits nets réalisés	-	-	(12 928)	-
Remboursement de capital	-	-	(35 572)	(43 630)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(55 432)	(44 849)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	63 906	106 332
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	37 451	29 761
Rachat de parts rachetables	-	-	(119 697)	(111 653)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	(18 340)	24 440
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(215 793)	105 147
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1	1	586 726	802 519

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

# Fonds d'immobilier mondial CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(142 021)	125 556
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(17 838)	(42 748)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(389)	398
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	265	473
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	167 979	(80 581)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	109 600	163 769
Achat de placements et de dérivés	(51 879)	(121 287)
(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	32	(26)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(91)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	21	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	99	(21)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>65 781</b>	<b>45 533</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(17 979)	(15 088)
Produit de l'émission de parts rachetables	41 824	85 508
Montant versé au rachat de parts rachetables	(95 724)	(93 246)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(71 879)</b>	<b>(22 826)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	389	(398)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 098)	22 707
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25 974	3 665
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>20 265</b>	<b>25 974</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12 801	11 115
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 963	3 173
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(5)	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 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FPI RÉSIDENTIELLES</b>					
USD	600 474	American Homes 4 Rent, catégorie A	18 450 086	25 522 952	
USD	317 559	Apartment Income REIT Corp.	15 495 702	15 368 971	
USD	77 153	AvalonBay Communities Inc.	12 291 125	17 523 999	
	144 590	Boardwalk REIT	7 299 006	7 972 693	
USD	145 124	Camden Property Trust	19 066 027	20 562 802	
	233 387	FPI d'immeubles résidentiels canadien	11 328 168	11 064 878	
USD	123 580	Equity Lifestyle Properties Inc.	10 534 126	11 211 943	
USD	99 474	Equity Residential	10 091 597	8 066 347	
	2 478 519	European Residential REIT	11 279 741	8 055 187	
	1 252 565	InterRent REIT	4 164 776	16 771 845	
USD	320 200	Invitation Homes Inc.	9 503 273	13 514 792	
	505 675	Killam Apartment REIT	3 886 095	8 677 383	
	784 135	Minto Apartment REIT	14 600 274	11 573 833	
USD	80 035	Sun Communities Inc.	15 313 147	15 238 610	
			<b>163 303 143</b>	<b>191 126 235</b>	<b>32,57</b>
<b>FPI INDUSTRIELLES</b>					
	847 813	FPI industriel Dream	12 870 674	12 462 851	
KRW	1 732 820	ESR Kendall Square REIT Co., Ltd.	10 269 223	6 997 746	
USD	263 030	First Industrial Realty Trust Inc.	14 560 440	18 911 804	
	226 021	FPI Granite	15 352 469	18 915 697	
JPY	3 200	Nippon Prologis REIT Inc.	9 366 765	9 130 043	
USD	247 824	Prologis Inc.	20 332 041	41 789 733	
GBP	96 370	Segro PLC	2 013 384	1 233 296	
HKD	2 637 640	SF REIT	2 071 934	1 335 103	
			<b>86 836 930</b>	<b>110 776 273</b>	<b>18,88</b>
<b>FPI SPÉCIALISÉES</b>					
USD	72 723	American Tower Corp.	15 127 658	20 083 584	
USD	17 212	Crown Castle Inc.	3 337 811	3 113 388	
USD	21 297	Equinix Inc.	10 120 266	20 753 619	
USD	56 000	Extra Space Storage Inc.	5 878 977	12 331 194	
AUD	2 003 480	National Storage REIT	4 057 711	4 543 010	
AUD	364 375	National Storage REIT	805 915	826 242	
USD	18 205	SBA Communications Corp.	8 121 077	6 423 381	
USD	580 200	VICI Properties Inc.	20 366 603	25 578 658	
			<b>67 816 018</b>	<b>93 653 076</b>	<b>15,96</b>
<b>FPI DE BUREAUX</b>					
USD	135 015	Alexandria Real Estate Equities Inc.	22 957 128	22 916 755	
	349 919	FPI Allied Properties	8 912 220	8 524 027	
USD	159 400	Boston Properties Inc.	11 448 312	11 659 023	
USD	180 000	Kilroy Realty Corp.	17 726 411	7 881 948	
			<b>61 044 071</b>	<b>50 981 753</b>	<b>8,69</b>
<b>SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE</b>					
SEK	26 530	Catena AB	2 015 673	1 326 566	
EUR	476 071	CTP NV	9 884 411	8 317 515	
	1 896 271	Tricon Residential Inc.	17 944 431	19 872 920	
EUR	186 226	Vonovia SE	12 380 919	4 732 984	
			<b>42 225 434</b>	<b>34 249 985</b>	<b>5,84</b>
<b>FPI DE DÉTAIL</b>					
	439 929	FPI Crombie	6 994 328	6 704 518	
	757 088	FPI First Capital	15 219 503	11 908 994	
USD	236 000	Kimco Realty Corp.	6 416 668	6 229 172	
			<b>28 630 499</b>	<b>24 842 684</b>	<b>4,23</b>
<b>FPI HÔTELIÈRES ET DE VILLÉGIATURE</b>					
USD	923 270	Host Hotels & Resorts Inc.	19 697 108	20 576 212	3,51
<b>ÉTABLISSEMENTS DE SOINS DE SANTÉ</b>					
	1 640 786	Chartwell, résidences pour retraités	16 824 145	14 028 720	2,39

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES</b>					
HKD	3 885 459	ESR Group Ltd.	11 703 741	9 418 829	1,61
<b>VENTE D'ALIMENTS AU DÉTAIL</b>					
USD	452 866	Axia U.S. Grocery Net Lease Fund I LP	5 713 604	6 634 605	1,13
<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE</b>					
JPY	321 400	iShares Core Japan REIT ETF	6 106 153	6 035 899	1,03
<b>SERVICES FINANCIERS</b>					
USD	676	Alate I LP	845 151	953 602	0,16
<b>FPI DIVERSIFIÉES</b>					
GBP	118 000	Industrials REIT Ltd.	374 815	232 142	0,04
<b>LOGICIELS D'APPLICATION</b>					
AUD	1 000	OneMarket Ltd.	470	63	0,00
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			<b>511 121 282</b>	<b>563 510 078</b>	<b>96,04</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(658 540)		
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>			<b>510 462 742</b>	<b>563 510 078</b>	<b>96,04</b>
Contrat(s) de change à terme				(594 560)	(0,10)
<b>Total du portefeuille de placements</b>			<b>510 462 742</b>	<b>562 915 518</b>	<b>95,94</b>
Autres actifs (passifs) nets				23 810 399	4,06
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>586 725 917</b>	<b>100,00</b>

## 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	18 avril 2023	CAD	9 114 713	USD	6 732 240	1,35	18 421
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	3 831 596	USD	2 854 213	1,34	(23 142)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	183 245	USD	134 845	1,36	1 130
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	3 450 743	USD	2 592 809	1,33	(50 957)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	855 042	USD	629 519	1,36	5 296
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 694 444	USD	4 207 650	1,35	9 262
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	3 553 736	USD	2 642 920	1,34	(15 641)
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	USD	1 833 633	CAD	2 520 862	0,73	(44 462)
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	USD	1 986 435	CAD	2 731 845	0,73	(49 079)
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	USD	2 402 740	CAD	3 306 072	0,73	(61 068)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	855 283	USD	629 519	1,36	5 537
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 344 446	USD	3 995 773	1,34	(54 457)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	3 457 692	USD	2 592 809	1,33	(44 008)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	641 295	USD	472 139	1,36	3 985
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	9 109 865	USD	6 732 240	1,35	13 574
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	49 934	USD	36 939	1,35	24
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	4 752 457	USD	3 545 988	1,34	(36 552)
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	USD	1 922 192	CAD	2 646 549	0,73	(50 546)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	427 651	USD	314 759	1,36	2 778
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	5 618 349	USD	4 207 650	1,34	(66 832)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	3 446 776	USD	2 592 809	1,33	(54 924)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	433 411	USD	318 967	1,36	2 857
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	5 344 885	USD	3 995 773	1,34	(54 018)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	10 908 635	USD	8 193 000	1,33	(161 366)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	3 557 146	USD	2 642 920	1,35	(12 232)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	427 895	USD	314 759	1,36	3 022
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	5 694 003	USD	4 207 650	1,35	8 820
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	USD	11 112 000	CAD	14 883 122	0,75	130 900
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	3 830 811	USD	2 854 213	1,34	(23 927)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	433 598	USD	318 967	1,36	3 045
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>(594 560)</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou 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 31 mars 2023

	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	209	(90)	-	119
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	209	(90)	-	119
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(803)	90	-	(713)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(803)	90	-	(713)

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	936	(31)	-	905
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(31)	31	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(31)	31	-	-

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2023

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 FPI iShares Core Japan	3 005 894	6 036	0,2

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) (%)
	-	-	-

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



# Fonds d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	255	457
Paiements indirects <sup>†</sup>	92	191

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	1 372 230	2 608 525	133 933	307 144	12 600	32 567	-	28 976
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 934 796	1 330 963	28 063	17 409	28 059	37 262	2 732	2 179
Parts rachetables rachetées	(5 066 618)	(4 801 489)	(373 376)	(264 921)	(292 713)	(1 043 551)	(53 346)	(255 031)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>31 365 876</b>	<b>33 125 468</b>	<b>1 831 650</b>	<b>2 043 030</b>	<b>299 187</b>	<b>551 241</b>	<b>88 147</b>	<b>138 761</b>

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	74 846	65 804	9 671	10 379	11 344 809	10 897 880	801 186	679 697
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 068	11 083	20	-	2 069 237	1 345 836	176 606	188 702
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 933	4 260	942	742	515 600	298 398	4 025	1 723
Parts rachetables rachetées	(6 744)	(6 301)	(1 983)	(1 450)	(1 798 111)	(1 197 305)	(165 586)	(68 936)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>79 103</b>	<b>74 846</b>	<b>8 650</b>	<b>9 671</b>	<b>12 131 535</b>	<b>11 344 809</b>	<b>816 231</b>	<b>801 186</b>

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	8 987 333	7 042 228	319 458	302 653	143 744	142 014	6 440	15 252
Parts rachetables émises contre trésorerie	953 414	2 386 299	4 308	18 221	11 715	21 440	66	511
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	674 441	404 103	34 617	24 178	8 533	5 552	769	767
Parts rachetables rachetées	(2 002 695)	(845 297)	(44 358)	(25 594)	(38 314)	(25 262)	-	(10 090)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>8 612 493</b>	<b>8 987 333</b>	<b>314 025</b>	<b>319 458</b>	<b>125 678</b>	<b>143 744</b>	<b>7 275</b>	<b>6 440</b>

	Série PT8	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	130	120
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	16	10
Parts rachetables rachetées	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>146</b>	<b>130</b>

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	57 673	132 706
Garanties (hors trésorerie)	60 564	135 360

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	105	117
Charges	(24)	(17)
Revenu tiré des prêts de titres	81	100
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>23,0</b>	<b>14,5</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	-
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

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

# Fonds d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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 d'hôtels et de centres 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, 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 56 351 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	358 943	(65 524)	293 419	50,0
Yen japonais	15 166	-	15 166	2,6
Euro	13 052	-	13 052	2,2
Dollar de Hong Kong	10 848	-	10 848	1,8
Won coréen	6 998	-	6 998	1,2
Dollar australien	5 370	-	5 370	0,9
Livre sterling	1 496	-	1 496	0,3
Couronne suédoise	1 327	-	1 327	0,2
Shekel israélien	2	-	2	0,0
<b>Total</b>	<b>413 202</b>	<b>(65 524)</b>	<b>347 678</b>	<b>59,2</b>

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
<b>Total</b>	<b>562 383</b>	<b>(67 214)</b>	<b>495 169</b>	<b>61,8</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 34 768 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	549 886	-	7 588	557 474
Fonds négocié(s) en bourse	6 036	-	-	6 036
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(595)	-	(595)
<b>Total</b>	<b>555 922</b>	<b>(595)</b>	<b>7 588</b>	<b>562 915</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023.

### 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
<b>Total</b>	<b>765 599</b>	<b>905</b>	<b>6 100</b>	<b>772 604</b>

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

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

### pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	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 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	6 100	510	-	-	-	(53)	1 031	7 588
<b>Total</b>	<b>6 100</b>	<b>510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(53)</b>	<b>1 031</b>	<b>7 588</b>

\*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à 1 029 821 \$.

### pour la période ou 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)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	-	6 048	-	103	-	-	(51)	6 100
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>6 048</b>	<b>-</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>	<b>6 100</b>

\*\*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

## 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 ou les tableaux ci-après présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2023

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	6 634 605 \$	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

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

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour le placement évalué sur la base de la valeur liquidative, 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'actualisation. 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 aux 31 mars 2023 et 2022.

# Fonds de métaux précieux CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	267 587	363 473
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	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	133	197
Intérêts à recevoir	36	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6 399	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	120	57
Autres actifs	-	-
	274 275	382 529
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	449	-
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	-	2 512
Montant à payer pour le rachat de parts	209	325
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	6	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	665	2 837
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>273 610</b>	<b>379 692</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	71 794	105 649	53,29	62,44	1 347 154	1 692 135
Série B	755	1 981	52,21	61,32	14 460	32 300
Série E	92	108	15,41	18,07	5 975	5 953
Série EF	1	2	16,04	18,75	84	84
Série F	46 375	44 557	65,39	75,77	709 186	588 052
Série I	151 944	222 557	78,00	89,27	1 948 013	2 492 954
Série O	856	2 301	16,82	19,30	50 862	119 214
Série P	1 793	2 537	71,43	81,90	25 097	30 975

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

# Fonds de métaux précieux CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 297	2 587
Intérêts aux fins des distributions	210	25
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(104)
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	(28 577)	34 530
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(26 404)	58 594
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(51 474)</b>	<b>95 632</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(27)	(82)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	294	351
Rabais sur frais	35	47
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>302</b>	<b>316</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(51 172)</b>	<b>95 948</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 728	2 331
Frais d'administration (note 5)	252	323
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 530	2 025
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	63	15
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	15	-
Retenues d'impôts	-	15
Taxe de vente harmonisée	178	243
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>3 767</b>	<b>4 953</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(54 939)</b>	<b>90 995</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(14 373)	24 013	(10,01)	13,40	1 436 088	1 790 299
Série B	(395)	985	(17,41)	16,45	22 699	59 826
Série E	(15)	24	(2,60)	3,90	5 963	5 940
Série EF	-	1	(2,71)	4,22	84	84
Série F	(8 171)	10 456	(11,36)	17,07	719 499	612 656
Série I	(31 111)	54 471	(13,33)	20,18	2 334 388	2 700 303
Série O	(468)	549	(6,97)	4,40	67 081	124 738
Série P	(406)	496	(14,37)	19,35	28 237	25 644

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

# Fonds de métaux précieux CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	105 649	91 930	1 981	4 712	108	84
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14 373)	24 013	(395)	985	(15)	24
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(22)	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(22)	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 970	6 364	96	353	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(21 430)	(16 658)	(927)	(4 069)	(1)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(19 460)	(10 294)	(831)	(3 716)	(1)	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(33 855)	13 719	(1 226)	(2 731)	(16)	24
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	71 794	105 649	755	1 981	92	108

	Série EF		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	2	1	44 557	37 699	222 557	188 311
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	(8 171)	10 456	(31 111)	54 471
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(16)	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(16)	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	14 076	3 650	50 680	20 435
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1)	-	(4 071)	(7 248)	(90 182)	(40 660)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(1)	-	10 005	(3 598)	(39 502)	(20 225)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1)	1	1 818	6 858	(70 613)	34 246
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1	2	46 375	44 557	151 944	222 557

	Série O		Série P		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	2 301	1 830	2 537	1 595	379 692	326 162
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(468)	549	(406)	496	(54 939)	90 995
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(38)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	(38)	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	9	141	46	534	66 877	31 477
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(986)	(219)	(384)	(88)	(117 982)	(68 942)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(977)	(78)	(338)	446	(51 105)	(37 465)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 445)	471	(744)	942	(106 082)	53 530
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	856	2 301	1 793	2 537	273 610	379 692

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



# Fonds de métaux précieux CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(54 939)	90 995
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	28 577	(34 530)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 530	2 025
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	26 404	(58 594)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	257 023	418 333
Achat de placements et de dérivés	(226 557)	(359 075)
(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	65	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(36)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	14	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>32 093</b>	<b>59 154</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(38)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	53 612	25 546
Montant versé au rachat de parts rachetables	(104 897)	(63 061)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(51 323)</b>	<b>(37 515)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19 230)	21 639
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 786	(2 854)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>(449)</b>	<b>18 786</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 362	2 579
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	174	25
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(15)	-
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 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>OR</b>			
	308 000	Mines Agnico Eagle Limitée	19 403 665	21 221 200	
	1 340 260	Artemis Gold Inc.	5 793 581	6 004 365	
	1 555 000	Artemis Gold Inc., bons de souscription, 27 août 2024	-	5 393 673	
	845 100	Société aurifère Barrick	22 905 400	21 203 559	
AUD	11 567 592	Bellevue Gold Ltd.	9 418 185	13 376 359	
AUD	500 000	Bellevue Gold Ltd.	480 265	474 290	
	988 000	Cabral Gold Inc., bons de souscription, 6 juillet 2023	-	4 940	
USD	1 577 774	Dakota Gold Corp.	5 753 838	7 719 149	
USD	721 511	Dakota Gold Corp., bons de souscription, 15 mars 2026	-	2 215 951	
	157 875	Endeavour Mining PLC	5 221 888	5 141 989	
	6 180 000	Heliostar Metals Ltd., restreint	1 359 600	1 884 900	
	3 090 000	Heliostar Metals Ltd., bons de souscription, 24 février 2026	-	461 337	
	2 857 142	Integra Resources Corp., restreint	1 999 999	2 057 142	
	2 343 513	K92 Mining Inc.	14 948 148	17 998 180	
	1 848 359	Kinross Gold Corp.	11 174 126	11 755 563	
	6 365 922	Marathon Gold Corp.	7 626 384	5 092 737	
	1 650 000	Marathon Gold Corp., bons de souscription, 20 septembre 2024	-	136 125	
AUD	893 000	Northern Star Resources Ltd.	9 339 438	9 931 034	
	930	Orla Mining Ltd.	4 325	5 961	
	123	Osisko Development Corp.	812	811	
	433 333	Osisko Development Corp., bons de souscription, 2 mars 2027	-	667 333	
	200 000	Osisko Development Corp., bons de souscription, 31 mars 2026	3	308 000	
	1 484 027	Redevances aurifères Osisko Ltée	23 055 221	31 698 817	
AUD	33 768 000	Predictive Discovery Ltd.	7 105 023	5 033 549	
	1 626 373	Rupert Resources Ltd.	8 387 368	7 090 986	
	1 909 681	Sandstorm Gold Ltd.	14 445 596	15 010 093	
	1 255 335	Skeena Resources Ltd.	10 429 243	10 394 174	
	189 286	Skeena Resources Ltd., restreint	1 336 359	1 336 359	
	539 179	SSR Mining Inc.	11 442 581	11 020 819	
	1 018 333	Victoria Gold Corp.	10 977 763	9 124 264	
	1 638	Wesdome Gold Mines Ltd.	14 981	12 678	
AUD	86 000	West African Resources Ltd.	83 960	74 586	
	291 023	Wheaton Precious Metals Corp.	16 332 694	18 942 687	
			<b>219 040 446</b>	<b>242 793 610</b>	<b>88,74</b>
		<b>MÉTAUX ET EXPLOITATION DIVERSIFIÉS</b>			
AUD	683 536	Bellavista Resources Ltd.	128 668	111 152	
	2 100	Collective Mining Ltd.	8 925	8 715	
	10 890 459	G Mining Ventures Corp.	7 805 573	11 217 173	
	2 093 000	G Mining Ventures Corp., bons de souscription, 15 septembre 2024	-	123 278	
AUD	382 780	Leo Lithium Ltd.	243 973	179 820	
AUD	2 661 999	Matador Mining Ltd.	1 029 085	192 390	
	1 219 513	NorthWest Copper Corp.	1 000 001	268 293	
	1 080 000	NorthWest Copper Corp., restreint	248 400	237 600	
	540 000	NorthWest Copper Corp., bons de souscription, 27 janvier 2025	-	28 512	
	525 000	Prime Mining Corp., restreint	787 500	1 323 000	
	1 792 948	Prime Mining Corp.	3 624 160	4 518 229	
	525 000	Prime Mining Corp., bons de souscription, 22 décembre 2025	-	403 830	
	1 428 600	Star Royalties Ltd., bons de souscription, 19 février 2024	-	42 858	
			<b>14 876 285</b>	<b>18 654 850</b>	<b>6,82</b>
		<b>MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX</b>			
	8 137 400	Benchmark Metals Inc.	9 223 471	3 824 578	
	1 350 000	Benchmark Metals Inc., bons de souscription, 9 décembre 2023	-	2 430	
	2 338 704	Millennial Precious Metals Corp.	1 075 352	385 886	
	470 000	Millennial Precious Metals Corp., bons de souscription, 15 juin 2024	-	18 800	
			<b>10 298 823</b>	<b>4 231 694</b>	<b>1,55</b>

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 31 mars 2023 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>PRESTATIONS INDUSTRIELLES</b>				
3 000 000	Base Carbon Inc.	2 655 000	1 290 000	0,47
<b>GESTION D'ACTIF</b>				
670 000	Vida Carbon Corp.	502 500	502 500	0,18
<b>CUIVRE</b>				
61 544	Arizona Sonoran Copper Co., Inc.	163 970	113 856	0,04
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		<b>247 537 024</b>	<b>267 586 510</b>	<b>97,80</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(653 659)		
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>246 883 365</b>	<b>267 586 510</b>	<b>97,80</b>
Autres actifs (passifs) nets			6 023 386	2,20
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>273 609 896</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	1 526	2 016
Paiements indirects <sup>†</sup>	552	842

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1 692 135	1 878 142	32 300	97 651	5 953	5 932	84	84
Parts rachetables émises contre trésorerie	40 590	112 187	1 858	6 411	22	21	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(385 571)	(298 194)	(19 698)	(71 762)	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>1 347 154</b>	<b>1 692 135</b>	<b>14 460</b>	<b>32 300</b>	<b>5 975</b>	<b>5 953</b>	<b>84</b>	<b>84</b>

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	588 052	641 555	2 492 954	2 753 325	119 214	123 450	30 975	25 375
Parts rachetables émises contre trésorerie	190 859	54 038	674 782	257 664	566	8 328	697	6 837
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(69 725)	(107 541)	(1 219 723)	(518 035)	(68 918)	(12 564)	(6 575)	(1 237)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>709 186</b>	<b>588 052</b>	<b>1 948 013</b>	<b>2 492 954</b>	<b>50 862</b>	<b>119 214</b>	<b>25 097</b>	<b>30 975</b>

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	7 618	46 902
Garanties (hors trésorerie)	8 000	47 840

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	365	413
Charges	(71)	(62)
Revenu tiré des prêts de titres	294	351
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	19,6	15,0

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	195 246
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	2 198
2029	2 248
2030	-
2031	-
2032	-
2033	2 190
2034	6 402
2035	4 148
2036	4 829
2037	5 551
2038	-
2039	-
2040	462
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>28 028</b>

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

# Fonds de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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 du pétrole et du 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, 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 26 759 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar australien	29 408	-	29 408	10,7
Dollar américain	10 096	-	10 096	3,7
<b>Total</b>	<b>39 504</b>	<b>-</b>	<b>39 504</b>	<b>14,4</b>

### Risque de change (suite)

au 31 mars 2022<sup>~</sup>

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
<b>Total</b>	<b>54 060</b>	<b>-</b>	<b>54 060</b>	<b>14,2</b>

<sup>~</sup> Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023, 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 3 950 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	250 030	17 054	503	267 587
<b>Total</b>	<b>250 030</b>	<b>17 054</b>	<b>503</b>	<b>267 587</b>

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 43 000 \$ 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
<b>Total</b>	<b>316 559</b>	<b>25 971</b>	<b>20 943</b>	<b>363 473</b>

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 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

# Fonds de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	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 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	20 943	-	-	-	(20 440)	-	-	503
<b>Total</b>	<b>20 943</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20 440)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>503</b>

\*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie nulle.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 20 440 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

pour la période ou 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)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	3 458	8 247	-	-	(945)	-	10 183	20 943
<b>Total</b>	<b>3 458</b>	<b>8 247</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(945)</b>	<b>-</b>	<b>10 183</b>	<b>20 943</b>

\*\*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 ou les tableaux ci-après présentent 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'actualisation. 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 aux 31 mars 2023 et 2022.

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

# Fonds de revenu et d'actions américain CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	699 818	798 942
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 409	10 647
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	31	40
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	140
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	246	199
Intérêts à recevoir	1 974	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	417	256
Montant à recevoir pour la souscription de parts	398	518
Autres actifs	-	-
	709 294	812 342
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	791	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	675	250
Montant à payer pour le rachat de parts	1 696	1 367
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Frais de gestion à payer	30	-
Frais d'administration à payer	4	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	3 197	2 204
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>706 097</b>	<b>810 138</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	390 619	457 483	16,24	17,30	24 056 214	26 437 520
Série AH	3 870	2 878	10,48*	11,16*	273 144	206 227
Série B	13 998	30 158	16,22	17,29	863 131	1 744 691
Série E	16 864	20 234	11,07	11,79	1 523 549	1 715 988
Série EF	214	243	11,09	11,81	19 295	20 602
Série F	199 067	213 144	18,49	19,42	10 768 629	10 977 276
Série FH	34 174	29 652	10,94*	11,47*	2 311 982	2 067 932
Série I	5 845	7 198	20,91	21,65	279 567	332 418
Série IH	2 632	4 152	11,39*	11,79*	170 984	281 773
Série O	31 881	36 871	11,12	11,83	2 868 206	3 116 094
Série P	6 722	7 927	20,10	20,87	334 478	379 834
Série PH	16	15	11,30*	11,72*	1 070	1 046
Série W	1	1	10,44	11,10	114	109
Série WH	194	182	11,31*	11,73*	12 678	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

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 968	5 259
Intérêts aux fins des distributions	7 788	6 349
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	81
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	11 203	12 828
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(39 606)	25 633
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(14 647)</b>	<b>50 150</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3 230	(148)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	51	79
Rabais sur frais	392	449
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>3 673</b>	<b>380</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(10 974)</b>	<b>50 530</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	10 162	11 800
Frais d'administration (note 5)	1 355	1 541
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	68	41
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	48	-
Retenues d'impôts	763	603
Taxe de vente harmonisée	1 152	1 384
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>13 549</b>	<b>15 370</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(24 523)</b>	<b>35 160</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(17 548)	17 409	(0,69)	0,68	25 290 148	25 777 141
Série AH	112	56	0,54	0,31	205 439	178 995
Série B	(1 529)	2 785	(1,15)	1,09	1 324 324	2 528 595
Série E	(698)	870	(0,42)	0,51	1 652 578	1 709 834
Série EF	(5)	14	(0,26)	0,65	20 666	22 294
Série F	(5 969)	10 563	(0,53)	0,96	11 231 481	11 002 389
Série FH	1 868	159	0,84	0,12	2 235 371	1 308 490
Série I	(2)	567	(0,01)	1,36	313 394	418 042
Série IH	149	(7)	0,69	(0,05)	217 272	160 417
Série O	(751)	2 221	(0,25)	0,72	3 008 954	3 080 954
Série P	(164)	509	(0,48)	1,34	340 498	381 617
Série PH	1	1	0,95	0,82	1 058	1 036
Série W	-	-	(0,14)	0,68	111	106
Série WH	13	13	0,99	1,24	12 772	10 118

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

# Fonds de revenu et d'actions américain CI

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série B	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	457 483	423 090	2 878	1 110	30 158	58 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 548)	17 409	112	56	(1 529)	2 785
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(11 549)	(11 603)	(80)	(63)	(583)	(1 123)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(11 549)	(11 603)	(80)	(63)	(583)	(1 123)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	32 546	81 115	1 685	2 744	273	2 871
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 429	10 616	74	61	553	1 032
Rachat de parts rachetables	(80 742)	(63 144)	(799)	(1 030)	(14 874)	(34 103)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(37 767)	28 587	960	1 775	(14 048)	(30 200)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(66 864)	34 393	992	1 768	(16 160)	(28 538)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	390 619	457 483	3 870	2 878	13 998	30 158

	Série E		Série EF		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	20 234	19 444	243	264	213 144	200 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(698)	870	(5)	14	(5 969)	10 563
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(563)	(533)	(9)	(9)	(5 164)	(4 949)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(563)	(533)	(9)	(9)	(5 164)	(4 949)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	490	2 631	-	-	39 336	38 137
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	504	528	9	9	3 427	3 296
Rachat de parts rachetables	(3 103)	(2 706)	(24)	(35)	(45 707)	(34 376)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(2 109)	453	(15)	(26)	(2 944)	7 057
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(3 370)	790	(29)	(21)	(14 077)	12 671
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	16 864	20 234	214	243	199 067	213 144

	Série FH		Série I		Série IH	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	29 652	6 105	7 198	9 166	4 152	764
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 868	159	(2)	567	149	(7)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(796)	(431)	(148)	(183)	(66)	(49)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(796)	(431)	(148)	(183)	(66)	(49)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	7 241	24 250	6 591	1 164	488	3 575
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	660	414	148	183	66	49
Rachat de parts rachetables	(4 451)	(845)	(7 942)	(3 699)	(2 157)	(180)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	3 450	23 819	(1 203)	(2 352)	(1 603)	3 444
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	4 522	23 547	(1 353)	(1 968)	(1 520)	3 388
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	34 174	29 652	5 845	7 198	2 632	4 152

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

# Fonds de revenu et d'actions américain CI

États financiers

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série O		Série P		Série PH	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	36 871	33 710	7 927	7 658	15	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(751)	2 221	(164)	509	1	1
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 554)	(1 599)	(153)	(172)	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 554)	(1 599)	(153)	(172)	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 945	5 430	326	744	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 535	1 582	142	156	-	-
Rachat de parts rachetables	(6 165)	(4 473)	(1 356)	(968)	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(2 685)	2 539	(888)	(68)	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(4 990)	3 161	(1 205)	269	1	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	31 881	36 871	6 722	7 927	16	15

	Série W		Série WH		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1	1	182	14	810 138	760 509
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	13	13	(24 523)	35 160
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(4)	(3)	(20 669)	(20 717)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(4)	(3)	(20 669)	(20 717)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	37	155	90 958	162 816
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	4	3	17 551	17 929
Rachat de parts rachetables	-	-	(38)	-	(167 358)	(145 559)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	3	158	(58 849)	35 186
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	12	168	(104 041)	49 629
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1	1	194	182	706 097	810 138

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

# Fonds de revenu et d'actions américain CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 523)	35 160
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(11 203)	(12 828)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(76)	118
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	68	41
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	39 606	(25 633)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	176 438	727 069
Achat de placements et de dérivés	(105 308)	(741 217)
(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	(47)	(24)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(374)	28
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	30	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	4	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	139	(37)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>74 754</b>	<b>(17 323)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 120)	(2 788)
Produit de l'émission de parts rachetables	64 582	124 603
Montant versé au rachat de parts rachetables	(140 530)	(105 759)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(79 068)</b>	<b>16 056</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	76	(118)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 314)	(1 267)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 647	12 032
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>6 409</b>	<b>10 647</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 228	4 480
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 345	6 309
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(48)	-
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 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>ACTIONS</b>					
<b>SERVICES FINANCIERS</b>					
USD	15 900	American Express Co.	1 604 003	3 544 586	
USD	223 300	Bank of America Corp.	7 941 362	8 631 193	
USD	24	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	7 911 838	15 102 202	
USD	126 250	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	2 751 483	5 582 911	
USD	500 000	Brookfield Corp.	12 256 542	22 022 692	
USD	23 400	Fiserv Inc.	3 307 912	3 574 585	
USD	9 200	Globe Life Inc.	615 020	1 367 967	
USD	116 860	JPMorgan Chase & Co.	8 910 319	20 580 678	
USD	276 500	KKR & Co., Inc.	8 651 053	19 626 186	
USD	55 100	Mastercard Inc., catégorie A	5 660 155	27 062 289	
USD	8 986	S&P Global Inc.	3 654 200	4 187 086	
USD	78 900	Visa Inc., catégorie A	5 010 695	24 041 555	
USD	1 600	Willis Towers Watson PLC	411 876	502 498	
			<b>68 686 458</b>	<b>155 826 428</b>	<b>22,07</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>					
USD	245 840	Alphabet Inc., catégorie C	11 582 839	34 554 287	
USD	213 000	Liberty Braves Group	6 552 250	9 698 323	
USD	156 000	Live Nation Entertainment Inc.	7 794 023	14 758 380	
USD	202 139	Manchester United PLC, catégorie A	4 520 040	6 051 178	
USD	59 750	Meta Platforms Inc., catégorie A	13 769 422	17 114 605	
USD	8 000	Walt Disney Co. (The)	1 041 725	1 082 606	
			<b>45 260 299</b>	<b>83 259 379</b>	<b>11,79</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>					
USD	152 200	Amazon.com Inc.	20 025 061	21 246 577	
USD	5 305	Booking Holdings Inc.	12 625 815	19 017 004	
USD	178 700	Cedar Fair LP	12 289 439	11 034 731	
USD	1 500	Home Depot Inc. (The)	379 073	598 282	
USD	39 000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, CAAE	6 529 848	9 684 133	
USD	16 840	McDonald's Corp.	4 332 556	6 363 717	
USD	40 100	Nike Inc., catégorie B	6 530 661	6 646 493	
USD	41 000	Starbucks Corp.	4 991 799	5 770 000	
			<b>67 704 252</b>	<b>80 360 937</b>	<b>11,38</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>					
USD	173 358	Brookfield Business Corp., catégorie A	5 790 500	4 643 694	
USD	354 717	Brookfield Business Partners LP	11 791 159	8 926 428	
USD	14 100	CACI International Inc., catégorie A	4 446 803	5 645 956	
USD	75 300	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	6 907 107	7 830 026	
USD	77 800	CoStar Group Inc.	7 864 430	7 239 350	
USD	155 400	CSX Corp.	6 006 118	6 288 092	
USD	183 000	Sensata Technologies Holding PLC	11 799 598	12 371 172	
USD	8 200	TransDigm Group Inc.	6 276 467	8 168 209	
USD	53 200	United Parcel Service Inc., catégorie B	6 310 724	13 947 842	
USD	7 000	Waste Connections Inc.	1 074 654	1 315 672	
			<b>68 267 560</b>	<b>76 376 441</b>	<b>10,82</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>					
USD	4 400	Accenture PLC, catégorie A	1 580 786	1 699 598	
USD	27 600	Apple Inc.	2 293 759	6 151 001	
USD	60 400	CGI inc.	5 282 703	7 858 578	
USD	44 200	Microsoft Corp.	2 773 555	17 221 975	
USD	20 000	VeriSign Inc.	5 182 603	5 712 250	
			<b>17 113 406</b>	<b>38 643 402</b>	<b>5,47</b>
<b>SOINS DE SANTÉ</b>					
USD	52 500	Boston Scientific Corp.	2 321 797	3 549 816	
USD	2 000	Danaher Corp.	666 027	681 264	
USD	32 500	Laboratory Corp. of America Holdings	5 625 795	10 076 987	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>ACTIONS (suite)</b>					
<b>SOINS DE SANTÉ (suite)</b>					
USD	62 100	Medtronic PLC	6 292 116	6 766 287	
USD	2 500	Stryker Corp.	598 968	964 532	
USD	25 850	UnitedHealth Group Inc.	5 544 306	16 510 534	
			<b>21 049 009</b>	<b>38 549 420</b>	<b>5,46</b>
<b>IMMOBILIER</b>					
USD	13 500	American Tower Corp.	3 841 160	3 728 235	
USD	4 550	Equinix Inc.	3 957 697	4 433 909	
	370 000	Information Services Corp.	5 975 500	8 140 000	
			<b>13 774 357</b>	<b>16 302 144</b>	<b>2,31</b>
<b>SERVICES PUBLICS</b>					
USD	253 750	Brookfield Infrastructure Partners LP	6 538 284	11 581 189	1,64
<b>FONDS</b>					
USD	230 000	CI Private Markets Fund (Series I)	3 174 230	3 109 755	0,44
<b>ÉNERGIE</b>					
USD	52 000	Enbridge Inc.	2 195 084	2 681 106	0,38
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>					
USD	27 600	Mondelez International Inc., catégorie A	1 949 750	2 600 654	0,37
<b>MATÉRIAUX</b>					
USD	24 500	Berry Global Group Inc.	1 991 238	1 950 282	0,27
		<b>Total des actions</b>	<b>317 703 927</b>	<b>511 241 137</b>	<b>72,40</b>
<b>OBLIGATIONS</b>					
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES</b>					
USD	250 000	République arabe d'Égypte, 3,88 %, 16 février 2026	270 194	250 292	
USD	450 000	République dominicaine, 4,88 %, 23 septembre 2032	537 783	517 864	
USD	200 000	République dominicaine, 5,5 %, 27 janvier 2025	276 355	267 890	
USD	200 000	République dominicaine, 5,88 %, 30 janvier 2060	166 676	207 463	
USD	850 000	République fédérale du Nigéria, 6,13 %, 28 septembre 2028	811 320	898 055	
USD	200 000	République fédérative du Brésil, 2,88 %, 6 juin 2025	255 542	259 493	
USD	280 000	Royaume d'Arabie saoudite, 3,45 %, 2 février 2061	267 600	268 445	
USD	250 000	République du Chili, 3,1 %, 22 janvier 2061	210 994	220 810	
USD	400 000	République de Colombie, 3,88 %, 15 février 2061	344 139	312 689	
USD	200 000	République de Côte d'Ivoire, 6,13 %, 15 juin 2023	263 334	234 742	
USD	200 000	République d'Équateur, 0,5 %, 31 juillet 2040	154 921	82 063	
USD	250 000	République du Guatemala, 3,7 %, 7 octobre 2033	287 469	283 399	
USD	200 000	République d'Indonésie, 2,85 %, 14 février 2030	256 019	244 693	
USD	200 000	République d'Indonésie, 4,3 %, 31 mars 2052	242 643	235 901	
USD	250 000	République du Panama, 3,87 %, 23 juillet 2060	307 801	222 508	
USD	200 000	République du Paraguay, 2,74 %, 29 janvier 2033	228 189	218 496	
USD	300 000	Obligation de la République d'Ouzbékistan, 3,9 %, 19 octobre 2031	373 612	326 235	
USD	700 000	Sultanate d'Oman, 5,63 %, 17 janvier 2028	901 802	947 488	
USD	200 000	États-Unis mexicains, 2,66 %, 24 mai 2031	250 686	226 170	
USD	200 000	États-Unis mexicains, 4,4 %, 12 février 2052	254 285	211 617	
USD	29 929 000	Obligation du Trésor américain, 1,13 %, 31 octobre 2026	37 491 572	36 871 831	
USD	2 946 000	Obligation du Trésor américain, 3,13 %, 31 août 2027	3 819 236	3 891 701	
USD	361 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2028	472 086	484 976	
USD	183 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	239 468	247 537	
USD	83 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 décembre 2027	112 361	113 268	
USD	221 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 février 2026	296 646	299 743	
USD	11 895 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	17 662 431	16 995 444	
USD	9 038 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	12 744 746	12 825 600	
USD	517 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 octobre 2025	707 089	703 802	
USD	1 931 061	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031	2 545 224	2 404 491	
			<b>82 752 223</b>	<b>81 274 706</b>	<b>11,51</b>

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>OBLIGATIONS (suite)</b>			
		<b>SERVICES FINANCIERS</b>			
USD	950 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 octobre 2026	1 173 651	1 154 969	
USD	600 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	744 301	708 589	
USD	265 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	327 167	274 427	
USD	725 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, taux flottant, 29 septembre 2023	897 188	971 016	
USD	100 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	120 675	89 875	
USD	20 000	AmWINS Group Inc., 4,88 %, 30 juin 2029	25 015	23 957	
USD	1 000 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	1 254 070	1 128 170	
USD	835 000	Bank of America Corp., convertibles, série TT, taux variable, 27 avril 2027	1 053 814	1 106 124	
USD	1 000 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	1 132 118	1 144 068	
	1 000 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	1 000 000	1 000 290	
USD	750 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 octobre 2028	1 005 038	1 000 090	
USD	1 465 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	1 870 006	1 591 936	
	700 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	700 000	687 108	
USD	600 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 octobre 2082	823 768	825 852	
USD	1 500 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16 mars 2025	1 906 916	1 938 390	
USD	440 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	552 903	473 290	
USD	152 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	193 594	178 978	
USD	750 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	952 768	858 540	
USD	600 000	Citigroup Inc., taux flottant, 1 <sup>er</sup> mai 2025	743 882	800 592	
USD	556 000	Citigroup Inc., taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2025	689 330	713 998	
USD	1 930 000	Commerzbank AG, 8,13 %, 19 septembre 2023	2 676 410	2 571 483	
USD	500 000	Credit Suisse Group AG of New York, 0,5 %, 2 février 2024	634 703	637 942	
USD	387 000	Element Fleet Management Corp., 1,6 %, 6 avril 2024	485 777	501 330	
USD	450 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	563 021	532 816	
USD	80 000	goeasy Ltd., 4,38 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	100 016	94 712	
USD	560 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	762 244	805 529	
USD	560 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	762 244	847 845	
USD	1 500 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	1 527 186	1 295 042	
USD	63 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	83 347	85 865	
USD	1 300 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2027	1 647 937	1 574 943	
USD	688 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	905 099	924 382	
USD	1 960 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 14 décembre 2046	2 519 863	1 770 064	
USD	100 000	Macquarie Bank Ltd. of London, convertibles, taux variable, 8 mars 2027	136 300	116 597	
USD	1 000 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	1 387 346	1 285 965	
USD	10 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,5 %, 15 août 2028	12 700	11 603	
USD	35 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	47 105	42 972	
USD	95 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	121 772	108 138	
USD	45 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	58 006	53 605	
USD	60 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	74 917	68 625	
USD	175 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2028	225 821	218 036	
USD	100 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	127 410	107 751	
USD	30 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,38 %, 15 octobre 2025	40 168	37 912	
USD	6 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	6 819	6 425	
USD	1 050 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	1 332 132	1 128 903	
	1 000 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 000 000	996 660	
USD	1 594 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	2 192 811	2 191 991	
	1 000 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1 <sup>er</sup> octobre 2027	1 000 000	994 110	
USD	500 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	742 851	626 851	
USD	50 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	60 338	51 478	
USD	187 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	240 521	175 963	
USD	80 000	United Wholesale Mortgage LLC, 5,5 %, 15 novembre 2025	107 114	102 452	
USD	1 000 000	Wells Fargo & Co., série BB, convertibles, taux variable, 15 mars 2026	1 273 642	1 193 827	
			<b>40 021 824</b>	<b>37 832 076</b>	<b>5,36</b>

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>ÉNERGIE</b>					
USD	430 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	541 741	479 811	
USD	503 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	704 492	631 356	
USD	69 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	83 406	83 930	
USD	139 000	CrownRock LP/CrownRock Finance Inc., 5,63 %, 15 octobre 2025	180 337	183 864	
USD	169 000	DCP Midstream LP, convertibles, taux variable, 21 mai 2043	221 555	223 446	
USD	1 700 000	Enbridge Energy Partners LP, série B, 7,5 %, 15 avril 2038	2 836 232	2 679 497	
USD	1 550 000	Enbridge Inc., taux variable, convertibles, 1 <sup>er</sup> mars 2078	1 916 626	1 904 997	
USD	136 000	Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc., 5,75 %, 30 janvier 2028	186 015	182 607	
USD	34 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	45 421	44 758	
USD	809 000	Transfert d'énergie LP, 5,3 %, 1 <sup>er</sup> avril 2044	1 203 177	968 079	
USD	674 394	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	763 792	740 535	
USD	152 960	GNL Quintero SA, 4,63 %, 31 juillet 2029	203 605	198 424	
USD	975 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1 <sup>er</sup> juin 2045	1 456 274	1 146 606	
USD	83 000	Northern Oil and Gas Inc., 8,13 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	108 358	110 032	
USD	300 000	Northrivers Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	393 833	380 960	
USD	70 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2029	88 158	84 177	
USD	225 000	Pertamina (Persero) PT, 2,3 %, 9 février 2031	250 837	250 935	
USD	72 000	Petróleos Mexicanos, 6,7 %, 16 février 2032	92 253	77 537	
USD	130 000	Petróleos Mexicanos, 6,84 %, 23 janvier 2030	166 854	145 649	
USD	200 000	Qatar Energy, 2,25 %, 12 juillet 2031	230 272	230 013	
USD	290 000	Qatar Energy, 3,13 %, 12 juillet 2041	363 510	306 934	
USD	300 000	TransMontaigne Partners LP/TLP Finance Corp., 6,13 %, 15 février 2026	386 438	349 441	
USD	200 000	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30 avril 2028	261 406	259 189	
			<b>12 684 592</b>	<b>11 662 777</b>	<b>1,65</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>					
USD	26 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	33 626	28 406	
USD	410 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	512 279	509 620	
USD	1 025 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	1 294 088	1 047 330	
USD	200 000	Cable Onda, SA, 4,5 %, 30 janvier 2030	246 406	223 822	
USD	750 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,13 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	1 015 188	959 133	
USD	30 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	36 832	29 272	
USD	30 000	CSC Holdings LLC, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2030	35 893	20 031	
USD	200 000	CT Trust, 5,13 %, 3 février 2032	254 897	226 376	
USD	1 000 000	Magallanes Inc., 4,05 %, 15 mars 2029	1 285 900	1 256 273	
USD	639 000	Magallanes Inc., 5,05 %, 15 mars 2042	818 716	721 062	
USD	1 500 000	Magallanes Inc., 5,14 %, 15 mars 2052	1 921 870	1 639 050	
USD	131 000	Match Group Holdings II, LLC, 3,63 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2031	142 893	143 209	
USD	532 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	762 510	717 039	
USD	908 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	1 133 034	869 182	
USD	420 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	536 213	404 567	
USD	1 259 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	1 769 438	1 596 987	
USD	326 000	T-Mobile USA Inc., 5,05 %, 15 juillet 2033	437 890	442 742	
USD	100 000	UPC Broadband Finco B.V., 4,88 %, 15 juillet 2031	126 201	117 035	
USD	460 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	575 818	494 185	
			<b>12 939 692</b>	<b>11 445 321</b>	<b>1,62</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>					
USD	1 000 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28 novembre 2024	1 160 273	1 321 437	
USD	250 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	330 075	255 280	
USD	65 000	Carnival Corp., 4 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	81 728	75 679	
USD	554 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	717 433	684 355	
USD	505 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	691 557	660 264	
USD	1 018 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	1 358 365	1 210 528	
USD	350 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15 février 2032	445 775	399 541	
USD	405 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	509 090	452 946	
USD	646 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	808 450	599 174	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (suite)</b>					
USD	226 000	MGM Resorts International, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2026	302 417	289 156	
USD	17 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15 avril 2027	22 605	22 320	
USD	51 000	NCL Corp., Ltd., 3,63 %, 15 décembre 2024	60 147	64 178	
USD	116 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	146 988	133 426	
USD	11 000	NCL Corp., Ltd., convertibles, 2,5 %, 15 février 2027	11 215	11 232	
USD	68 000	NCL Finance Ltd., 6,13 %, 15 mars 2028	74 301	74 567	
USD	466 667	NHL CAN Funding LP, 2,49 %, 19 octobre 2028	595 398	551 308	
USD	333 333	NHL U.S. Funding LP, 2,49 %, 19 octobre 2028	425 284	393 791	
USD	775 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	1 111 882	946 509	
USD	150 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 <sup>er</sup> avril 2028	188 639	178 374	
USD	200 000	Stellantis Finance US Inc., 1,71 %, 29 janvier 2027	253 739	239 124	
USD	440 000	Stellantis NV, 5,25 %, 15 avril 2023	612 940	595 275	
USD	478 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	596 768	496 648	
USD	9 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	11 198	10 249	
USD	796 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	1 049 151	1 017 895	
USD	55 000	Yum! Brands Inc., 5,38 %, 1 <sup>er</sup> avril 2032	68 918	72 023	
			<b>11 634 336</b>	<b>10 755 279</b>	<b>1,52</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>					
USD	1 002 268	Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	1 279 222	1 254 237	
USD	487 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1 <sup>er</sup> février 2025	643 162	623 110	
USD	742 000	Air Lease Corp., 3,63 %, 1 <sup>er</sup> avril 2027	1 020 977	929 458	
USD	158 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	196 146	160 152	
USD	137 000	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	176 835	177 837	
USD	540 120	American Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	669 637	602 309	
USD	1 520 000	General Electric Co., série D, convertibles, taux variable, 15 juin 2023	1 850 829	2 059 929	
USD	1 250 000	Republic Services Inc., 3,2 %, 15 mars 2025	1 545 481	1 641 029	
USD	20 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	25 037	25 920	
USD	20 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	25 037	24 533	
USD	1 134 064	United Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	1 584 304	1 529 151	
USD	1 034 605	United Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 349 776	1 352 668	
			<b>10 366 443</b>	<b>10 380 333</b>	<b>1,47</b>
<b>SOINS DE SANTÉ</b>					
USD	2 000 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15 août 2026	2 609 393	2 518 530	
USD	270 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	356 375	325 287	
USD	1 000 000	CVS Health Corp., 2,88 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	1 278 596	1 283 956	
USD	1 000 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	1 229 880	931 681	
USD	317 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	396 437	376 630	
USD	186 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1 <sup>er</sup> avril 2029	235 472	218 094	
USD	100 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2029	106 136	117 387	
USD	100 000	Tenet Healthcare Coporation, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	120 610	122 393	
USD	2 000 000	UnitedHealth Group Inc., 2 %, 15 mai 2030	2 795 911	2 303 175	
			<b>9 128 810</b>	<b>8 197 133</b>	<b>1,16</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>					
USD	2 000 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1 <sup>er</sup> février 2046	2 846 538	2 640 393	
USD	1 500 000	Cargill Inc., 1,7 %, 2 février 2031	1 920 617	1 636 505	
USD	50 000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv SL, 5,25 %, 27 avril 2029	62 110	62 873	
USD	250 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	337 899	161 736	
USD	404 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	514 384	381 026	
USD	514 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1 <sup>er</sup> avril 2030	847 416	737 034	
USD	615 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1 <sup>er</sup> avril 2050	1 167 603	944 816	
			<b>7 696 567</b>	<b>6 564 383</b>	<b>0,93</b>
<b>SERVICES PUBLICS</b>					
USD	1 900 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	2 468 866	2 391 591	
USD	185 000	Emera US Finance LP, 3,55 %, 15 juin 2026	252 036	238 310	
USD	200 000	Eskom Holdings SOC Ltd., 8,45 %, 10 août 2028	249 905	263 114	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>SERVICES PUBLICS (suite)</b>					
USD	462 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	585 520	512 522	
USD	325 000	Minejesa Capital BV, 4,63 %, 10 août 2030	413 113	388 105	
USD	55 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp., 5 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	66 923	65 039	
USD	101 000	Superior Plus LP/Superior General Partner Inc., 4,5 %, 15 mars 2029	127 852	122 046	
			<b>4 164 215</b>	<b>3 980 727</b>	<b>0,56</b>
<b>MATÉRIAUX</b>					
USD	120 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,63 %, 31 janvier 2029	164 568	161 114	
USD	4 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	5 002	5 252	
USD	800 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	1 273 492	1 039 300	
USD	485 000	Glencore Funding LLC, 1,63 %, 27 avril 2026	605 613	593 383	
USD	405 000	Glencore Funding LLC, 3,88 %, 27 avril 2051	509 054	418 875	
USD	173 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15 juillet 2027	242 688	225 273	
USD	157 000	Rayonier AM Products Inc., 7,63 %, 15 janvier 2026	207 474	200 855	
USD	200 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	240 613	242 243	
			<b>3 248 504</b>	<b>2 886 295</b>	<b>0,41</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>					
USD	1 890 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	2 425 072	2 250 753	
USD	220 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	276 000	266 325	
USD	208 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> novembre 2028	255 426	202 501	
			<b>2 956 498</b>	<b>2 719 579</b>	<b>0,39</b>
<b>IMMOBILIER</b>					
USD	261 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco, LLC, 4,5 %, 1 <sup>er</sup> avril 2027	327 495	283 876	
USD	133 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1 <sup>er</sup> février 2029	171 279	152 502	
USD	300 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1 <sup>er</sup> février 2031	382 093	326 906	
USD	100 000	XHR LP, 4,88 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	122 024	114 686	
			<b>1 002 891</b>	<b>877 970</b>	<b>0,13</b>
<b>Total des obligations</b>			<b>198 596 595</b>	<b>188 576 579</b>	<b>26,71</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			<b>516 300 522</b>	<b>699 817 716</b>	<b>99,11</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(103 500)		
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>			<b>516 197 022</b>	<b>699 817 716</b>	<b>99,11</b>
Contrat(s) de change à terme				(759 399)	(0,11)
<b>Total du portefeuille de placements</b>			<b>516 197 022</b>	<b>699 058 317</b>	<b>99,00</b>
Autres actifs (passifs) nets				7 038 875	1,00
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>706 097 192</b>	<b>100,00</b>

## Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie <sup>*</sup>	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	USD	61 710	CAD	82 000	0,75	1 380
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	395 097	USD	286 716	1,38	7 677
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	361 400	USD	263 419	1,37	5 459
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	86 052	USD	62 822	1,37	1 165
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	43 208	USD	31 356	1,38	840
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	31 676	USD	22 987	1,38	615
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	39 916	USD	29 094	1,37	603
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	27 475	USD	20 000	1,37	450
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	28 783	USD	20 979	1,37	435
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	27 439	USD	20 000	1,37	414
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	13 994	USD	10 196	1,37	217
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	81 247	USD	60 000	1,35	173
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	10 548	USD	7 685	1,37	163
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	6 314	USD	4 600	1,37	98

<sup>\*</sup>Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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 31 mars 2023 (suite)

## Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	18 962	USD	14 000	1,35	44
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	2 227	USD	1 616	1,38	43
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	2 027	USD	1 477	1,37	31
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	247	USD	180	1,37	4
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	188	USD	136	1,38	4
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	171	USD	125	1,37	3
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	3	CAD	4	0,73	-
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	21	CAD	29	0,73	-
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	196	CAD	269	0,73	(4)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	254	CAD	349	0,73	(5)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	1 500	CAD	2 066	0,73	(40)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	2 326	CAD	3 188	0,73	(45)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	3 342	CAD	4 587	0,73	(71)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	7 367	CAD	10 112	0,73	(157)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	13 135	CAD	18 002	0,73	(253)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	11 958	CAD	16 468	0,73	(309)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	32 772	CAD	44 914	0,73	(631)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	44 395	CAD	60 843	0,73	(855)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	48 798	CAD	66 976	0,73	(1 038)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	100 866	CAD	138 164	0,73	(1 870)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	141 814	CAD	195 289	0,73	(3 664)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	409 579	CAD	561 325	0,73	(7 887)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	2 017 514	CAD	2 778 268	0,73	(52 131)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	2 736 825	CAD	3 768 814	0,73	(70 718)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	25 097 404	CAD	34 561 018	0,73	(648 503)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	1 636 000	USD	1 203 893	1,36	10 091
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	USD	4 018 847	CAD	5 432 734	0,74	(2 654)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	142 000	USD	104 066	1,36	1 527
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>(759 399)</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

# Fonds de revenu et d'actions américain CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou 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 31 mars 2023

	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	31	(18)	-	13
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>31</b>	<b>(18)</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(791)	18	-	(773)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(791)</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>(773)</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(587)	-	-	(587)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(587)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(587)</b>

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2023

	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) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
CI Private Markets Fund	199 700	3 110	1,6

au 31 mars 2022

	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) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
	-	-	-

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	58	29
Paiements indirects <sup>†</sup>	21	12

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AH		Série B		Série E	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	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	2 038 721	4 561 265	122 207	191 717	16 891	161 496	45 903	221 194
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	658 042	594 029	5 398	4 201	34 903	57 862	46 668	43 393
Parts rachetables rachetées	(5 078 069)	(3 535 906)	(60 688)	(70 254)	(933 354)	(1 920 389)	(285 010)	(223 045)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>24 056 214</b>	<b>26 437 520</b>	<b>273 144</b>	<b>206 227</b>	<b>863 131</b>	<b>1 744 691</b>	<b>1 523 549</b>	<b>1 715 988</b>

	Série EF		Série F		Série FH		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	20 602	22 724	10 977 276	10 625 272	2 067 932	436 924	332 418	441 595
Parts rachetables émises contre trésorerie	9	-	2 173 128	1 917 593	514 940	1 638 711	339 110	51 533
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	816	789	191 273	165 420	47 065	27 904	7 361	8 294
Parts rachetables rachetées	(2 132)	(2 911)	(2 573 048)	(1 731 009)	(317 955)	(35 607)	(399 322)	(169 004)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>19 295</b>	<b>20 602</b>	<b>10 768 629</b>	<b>10 977 276</b>	<b>2 311 982</b>	<b>2 067 932</b>	<b>279 567</b>	<b>332 418</b>

	Série IH		Série O		Série P		Série PH	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	281 773	53 954	3 116 094	2 901 091	379 834	381 880	1 046	1 025
Parts rachetables émises contre trésorerie	34 879	236 128	178 120	450 460	16 883	35 246	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 587	3 247	141 581	129 722	7 322	7 308	24	21
Parts rachetables rachetées	(150 255)	(11 556)	(567 589)	(365 179)	(69 561)	(44 600)	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>170 984</b>	<b>281 773</b>	<b>2 868 206</b>	<b>3 116 094</b>	<b>334 478</b>	<b>379 834</b>	<b>1 070</b>	<b>1 046</b>

	Série W		Série WH	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	109	104	12 400	1 025
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	2 750	11 196
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5	5	288	209
Parts rachetables rachetées	-	-	(2 760)	(30)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>114</b>	<b>109</b>	<b>12 678</b>	<b>12 400</b>

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	40 849	101 366
Garanties (hors trésorerie)	42 894	103 394

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	62	93
Charges	(11)	(14)
Revenu tiré des prêts de titres	51	79
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>17,5</b>	<b>15,1</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	<b>2 275</b>
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

## Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
CI Private Markets Fund (série I)	3 110
<b>Placements</b>	<b>2022</b>
	-

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

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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)
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### 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 ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	10,6
AA/Aa/A+	1,3
A	1,8
BBB/Baa/B++	9,0
BB/Ba/B+	3,2
B	0,6
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	0,1
<b>Total</b>	<b>26,7</b>

au 31 mars 2022

Note de crédit**	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
<b>Total</b>	<b>26,0</b>

\*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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis..

Au 31 mars 2023, 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 51 124 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	694 825	44 031	738 856	104,6
<b>Total</b>	<b>694 825</b>	<b>44 031</b>	<b>738 856</b>	<b>104,6</b>

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	795 332	41 910	837 242	103,3
<b>Total</b>	<b>795 332</b>	<b>41 910</b>	<b>837 242</b>	<b>103,3</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 73 886 000 \$ (83 724 000 \$ 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

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

au 31 mars 2023

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
	4 776	14 531	63 144	106 126	188 577

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

## Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2022

	Moins de 1 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)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	2 262	33 638	68 881	105 826	210 607

Au 31 mars 2023, 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 3 035 000 \$ (3 179 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	508 131	-	-	508 131
Obligations	-	187 631	945	188 576
Fonds	-	-	3 110	3 110
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(759)	-	(759)
<b>Total</b>	<b>508 131</b>	<b>186 872</b>	<b>4 055</b>	<b>699 058</b>

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 2 359 000 \$ 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 l'exercice clos le 31 mars 2023.

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)
<b>Total</b>	<b>586 642</b>	<b>210 824</b>	<b>929</b>	<b>798 395</b>

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

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

## Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	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 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Obligations	929	-	-	-	-	-	16	945
Fonds	-	3 174	-	-	-	-	(64)	3 110
<b>Total</b>	<b>929</b>	<b>3 174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>	<b>4 055</b>

\*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à (48 782 \$).

pour la période ou 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)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Obligations	-	1 021	-	-	-	-	(92)	929
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1 021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(92)</b>	<b>929</b>

\*\*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'actualisation. 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 aux 31 mars 2023 et 2022.

# Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	329 495	104 582
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	279	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	514	138
Intérêts à recevoir	2	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	646	198
Montant à recevoir pour la souscription de parts	783	63
Autres actifs	-	-
	331 719	105 020
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	703	101
Montant à payer pour le rachat de parts	879	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	-	-
	1 582	180
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>330 137</b>	<b>104 840</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	330 137	104 840	11,07	12,21	29 830 869	8 585 162

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

# Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 356	2 110
Intérêts aux fins des distributions	119	44
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	14
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	19 659	24 355
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 655	(8 654)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>29 789</b>	<b>17 869</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(45)	3
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	8
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(42)</b>	<b>11</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>29 747</b>	<b>17 880</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	275	71
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	-
Retenues d'impôts	19	10
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>298</b>	<b>81</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>29 449</b>	<b>17 799</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	29 449	17 799	1,02	1,89	28 784 480	9 400 775

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

# Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	104 840	127 393
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 449	17 799
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(5 142)	(2 195)
Profits nets réalisés	(24 573)	(20 135)
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(29 715)	(22 330)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	311 229	21 513
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	29 709	22 317
Rachat de parts rachetables	(115 375)	(61 852)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	225 563	(18 022)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	225 297	(22 553)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	330 137	104 840

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

# Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 449	17 799
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(19 659)	(24 355)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	275	71
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 655)	8 654
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	235 739	103 445
Achat de placements et de dérivés	(437 459)	(66 029)
(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	(376)	(4)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(195 686)</b>	<b>39 581</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6)	(13)
Produit de l'émission de parts rachetables	310 509	21 515
Montant versé au rachat de parts rachetables	(114 575)	(61 862)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>195 928</b>	<b>(40 360)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	242	(779)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	39	818
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>279</b>	<b>39</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 962	2 055
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	117	32
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	-
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 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>SERVICES FINANCIERS</b>			
	95 430	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	3 897 890	4 224 686	
	324 570	Brookfield Corp.	14 950 822	14 290 817	
	496 610	Element Fleet Management Corp.	6 002 334	8 814 828	
	96 020	iA Société financière inc.	6 216 042	8 225 073	
	37 005	Intact Corporation financière	5 949 079	7 157 507	
	117 465	Nuvei Corp.	6 355 228	6 916 339	
	70 745	Banque Royale du Canada	8 686 067	9 143 791	
	133 395	Financière Sun Life inc.	8 093 217	8 422 560	
	101 170	Banque Toronto-Dominion (La)	8 909 875	8 189 712	
	188 400	Trisura Group Ltd.	5 459 116	6 234 156	
			<b>74 519 670</b>	<b>81 619 469</b>	<b>24,73</b>
		<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>			
	76 435	CGI inc.	7 614 586	9 955 660	
	3 375	Constellation Software Inc.	6 326 976	8 575 571	
	275 500	Dye & Durham Ltd.	5 887 781	4 953 490	
	51 755	Kinaxis Inc.	6 999 594	9 603 658	
	224 665	Lightspeed Commerce Inc.	6 028 152	4 616 866	
USD	15 580	Microsoft Corp.	5 111 682	6 070 551	
	190 910	Open Text Corp.	9 298 441	9 952 138	
	113 485	Shopify Inc., catégorie A	6 552 396	7 353 828	
			<b>53 819 608</b>	<b>61 081 762</b>	<b>18,50</b>
		<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>			
	44 000	Boyd Group Services Inc.	6 892 766	9 505 760	
	74 890	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	6 518 723	7 793 802	
	71 090	Cargojet Inc.	10 382 216	7 826 298	
	211 990	GFL Environmental Inc.	8 048 169	9 878 734	
	37 595	Thomson Reuters Corp.	4 491 454	6 610 705	
	51 970	WSP Global Inc.	7 058 577	9 200 249	
			<b>43 391 905</b>	<b>50 815 548</b>	<b>15,40</b>
		<b>ÉNERGIE</b>			
	107 440	Canadian Natural Resources Ltd.	8 502 587	8 035 438	
	167 540	Enbridge Inc.	8 984 221	8 633 335	
	149 975	Suncor Énergie Inc.	6 494 147	6 292 951	
	153 750	Corporation TC Énergie	9 419 979	8 082 638	
			<b>33 400 934</b>	<b>31 044 362</b>	<b>9,40</b>
		<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>			
USD	50 015	Alphabet Inc., catégorie C	6 796 764	7 029 908	
USD	25 585	Meta Platforms Inc., catégorie A	6 120 782	7 328 488	
	289 420	TELUS Corp.	8 482 763	7 765 139	
			<b>21 400 309</b>	<b>22 123 535</b>	<b>6,70</b>
		<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>			
	113 586	Alimentation Couche-Tard Inc.	5 869 588	7 718 169	
	186 270	Empire Co., Ltd., catégorie A	7 063 678	6 748 562	
	213 970	Jamieson Wellness Inc.	6 935 590	7 165 855	
			<b>19 868 856</b>	<b>21 632 586</b>	<b>6,55</b>
		<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>			
USD	54 025	Amazon.com Inc.	7 983 279	7 541 698	
	142 790	Aritzia Inc.	5 325 119	6 192 802	
	33 920	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	5 586 129	5 982 470	
			<b>18 894 527</b>	<b>19 716 970</b>	<b>5,97</b>
		<b>SERVICES PUBLICS</b>			
	184 095	Brookfield Infrastructure Partners LP	9 253 810	8 407 619	
	161 225	Brookfield Renewable Partners LP	6 253 611	6 868 185	
			<b>15 507 421</b>	<b>15 275 804</b>	<b>4,63</b>

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>IMMOBILIER</b>			
	64 880	Colliers International Group Inc.	8 588 734	9 253 834	
	474 295	Tricon Residential Inc.	6 160 395	4 970 612	
			<b>14 749 129</b>	<b>14 224 446</b>	<b>4,31</b>
		<b>SOINS DE SANTÉ</b>			
	148 900	Andlauer Healthcare Group Inc.	6 259 984	7 593 900	
USD	39 055	Edwards Lifesciences Corp.	4 102 689	4 366 724	
			<b>10 362 673</b>	<b>11 960 624</b>	<b>3,62</b>
		<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>305 915 032</b>	<b>329 495 106</b>	<b>99,81</b>
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(99 738)		
		<b>Total du portefeuille de placements</b>	<b>305 815 294</b>	<b>329 495 106</b>	<b>99,81</b>
		Autres actifs (passifs) nets		641 972	0,19
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>330 137 078</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	272	70
Paiements indirects <sup>†</sup>	98	29

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	8 585 162	9 803 091
Parts rachetables émises contre trésorerie	28 398 439	1 589 462
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 887 295	1 729 641
Parts rachetables rachetées	(10 040 027)	(4 537 032)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>29 830 869</b>	<b>8 585 162</b>

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	8 084	-
Garanties (hors trésorerie)	8 488	-

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	9
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	3	8
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>22,0</b>	<b>11,1</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	-
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

# Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, 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 32 950 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	32 610	-	32 610	9,9
<b>Total</b>	<b>32 610</b>	<b>-</b>	<b>32 610</b>	<b>9,9</b>

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2022<sup>~</sup>

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
<b>Total</b>	<b>10 324</b>	<b>-</b>	<b>10 324</b>	<b>9,8</b>

<sup>~</sup> Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023, 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 3 261 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	329 495	-	-	329 495
<b>Total</b>	<b>329 495</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>329 495</b>

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
<b>Total</b>	<b>104 582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104 582</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

# Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	61 607	71 268
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 163	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	56	16
Intérêts à recevoir	4	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	142	966
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	55
Autres actifs	-	-
	62 972	75 207
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	212	576
Montant à payer pour le rachat de parts	74	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	-	-
	286	650
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>62 686</b>	<b>74 557</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	62 686	74 557	10,97	11,63	5 715 751	6 408 118

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

# Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 015	3 598
Intérêts aux fins des distributions	42	10
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	(67)	15 601
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	817	(13 486)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>2 807</b>	<b>5 723</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(52)	(71)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	193
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(38)</b>	<b>122</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>2 769</b>	<b>5 845</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	246	280
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	3	2
Retenues d'impôts	287	453
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	5	-
<b>Total des charges</b>	<b>542</b>	<b>735</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 227</b>	<b>5 110</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	2 227	5 110	0,38	0,65	5 919 480	7 879 247

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

# Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	74 557	105 950
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 227	5 110
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(1 726)	(3 274)
Profits nets réalisés	(4 659)	(11 562)
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(6 385)	(14 836)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 518	12 073
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 379	14 829
Rachat de parts rachetables	(16 610)	(48 569)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(7 713)	(21 667)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(11 871)	(31 393)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	62 686	74 557

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

# Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 227	5 110
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	67	(15 601)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	4	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	246	280
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(817)	13 486
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	64 917	110 386
Achat de placements et de dérivés	(54 293)	(75 159)
(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	(39)	580
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(4)	-
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>12 308</b>	<b>39 079</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6)	(7)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 572	12 098
Montant versé au rachat de parts rachetables	(16 609)	(48 574)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(14 043)</b>	<b>(36 483)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 735)	2 596
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 902	303
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>1 163</b>	<b>2 902</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 689	1 810
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	37	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	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 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>R.-U.</b>					
GBP	19 687	Ashtead Group PLC	971 891	1 627 333	
GBP	16 300	AstraZeneca PLC	2 787 216	3 052 356	
GBP	111 107	BAE Systems PLC	1 465 708	1 820 156	
GBP	60 867	Compass Group PLC	1 941 348	2 063 050	
GBP	1 325	Croda International PLC	143 265	143 544	
GBP	21 219	Diageo PLC	1 283 466	1 278 508	
GBP	8 359	London Stock Exchange Group PLC	1 075 426	1 096 501	
EUR	76 320	Shell PLC	2 344 726	2 963 234	
			<b>12 013 046</b>	<b>14 044 682</b>	<b>22,40</b>
<b>FRANCE</b>					
EUR	11 300	Accor SA	517 876	496 376	
EUR	5 778	Airbus SE	899 889	1 044 037	
EUR	18 026	BNP Paribas SA	1 338 082	1 458 689	
EUR	3 161	Dassault Systemes SE	112 347	175 478	
EUR	913	Hermes International	1 507 016	2 494 378	
EUR	4 692	L'Oréal SA	2 380 774	2 828 196	
EUR	1 990	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 336 460	2 462 901	
			<b>8 092 444</b>	<b>10 960 055</b>	<b>17,48</b>
<b>ALLEMAGNE</b>					
EUR	66 350	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 733 467	2 173 521	
EUR	22 152	Infineon Technologies AG	1 001 063	1 223 403	
EUR	4 218	Merck KGaA	1 160 481	1 060 579	
EUR	9 053	SAP SE	1 355 603	1 540 000	
EUR	2 353	Sartorius AG, privilégiées	1 174 994	1 334 684	
EUR	3 132	Siemens AG, actions nominatives	655 137	685 190	
			<b>7 080 745</b>	<b>8 017 377</b>	<b>12,79</b>
<b>DANEMARK</b>					
DKK	3 443	DSV AS	571 582	898 555	
DKK	15 950	Novo Nordisk AS, catégorie B	1 509 249	3 407 304	
			<b>2 080 831</b>	<b>4 305 859</b>	<b>6,87</b>
<b>É.-U.</b>					
GBP	19 204	Experian PLC	956 252	851 655	
CHF	7 416	Nestlé SA, actions nominatives	1 184 411	1 220 977	
HKD	82 498	Samsonite International SA	329 406	344 435	
EUR	7 242	Schneider Electric SE	1 219 078	1 631 253	
			<b>3 689 147</b>	<b>4 048 320</b>	<b>6,46</b>
<b>SUÈDE</b>					
SEK	16 925	Assa Abloy AB, catégorie B	557 983	547 225	
SEK	62 285	Atlas Copco AB, catégorie A	802 237	1 066 846	
SEK	151 281	Svenska Handelsbanken AB, A actions	2 038 154	1 769 761	
			<b>3 398 374</b>	<b>3 383 832</b>	<b>5,40</b>
<b>JAPON</b>					
JPY	4 500	Disco Corp.	553 481	700 815	
JPY	1 777	Keyence Corp.	892 969	1 165 763	
JPY	18 103	Komatsu Ltd.	541 821	603 847	
JPY	2 753	Lasertec Corp.	666 593	652 362	
JPY	689	Shimano Inc.	183 521	160 183	
			<b>2 838 385</b>	<b>3 282 970</b>	<b>5,24</b>
<b>ESPAGNE</b>					
EUR	373 220	CaixaBank SA	1 424 450	1 960 553	
EUR	26 501	Industria de Diseño Textil SA	1 095 814	1 200 235	
			<b>2 520 264</b>	<b>3 160 788</b>	<b>5,04</b>

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>PAYS-BAS</b>					
EUR	1 793	ASML Holding NV	1 340 534	1 643 028	
EUR	1 265	Euronext NV	116 183	130 863	
EUR	5 683	Wolters Kluwer NV	871 002	969 147	
			<b>2 327 719</b>	<b>2 743 038</b>	<b>4,37</b>
<b>AUSTRALIE</b>					
GBP	239 185	Glencore PLC	1 298 276	1 852 693	2,96
<b>NORVÈGE</b>					
NOK	171 378	Norsk Hydro ASA	1 675 702	1 721 125	2,75
<b>BELGIQUE</b>					
EUR	13 995	KBC Group NV	1 144 925	1 298 441	2,07
<b>SINGAPOUR</b>					
EUR	15 869	STMicroelectronics NV	726 337	1 138 655	1,82
<b>IRLANDE</b>					
GBP	15 697	CRH PLC	812 660	1 068 137	1,70
<b>CHINE</b>					
HKD	33 600	Alibaba Group Holding Ltd.	554 266	580 798	0,93
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			<b>50 253 121</b>	<b>61 606 770</b>	<b>98,28</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(142 474)		
<b>Total du portefeuille de placements</b>			<b>50 110 647</b>	<b>61 606 770</b>	<b>98,28</b>
Autres actifs (passifs) nets				1 079 656	1,72
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>62 686 426</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	238	263
Paiements indirects <sup>†</sup>	86	110

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	6 408 118	8 195 963
Parts rachetables émises contre trésorerie	234 343	881 787
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	627 920	1 053 573
Parts rachetables rachetées	(1 554 630)	(3 723 205)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	5 715 751	6 408 118

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	1 390	-
Garanties (hors trésorerie)	1 478	-

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	17	227
Charges	(3)	(34)
Revenu tiré des prêts de titres	14	193
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>15,1</b>	<b>15,0</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	-
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

# Fiducie privée d'actions de revenu internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### 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 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
Aucune	2,1
<b>Total</b>	<b>2,1</b>

\*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.

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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, 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 6 161 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Euro	32 073	-	32 073	51,2
Livre sterling	14 878	-	14 878	23,7
Couronne danoise	4 306	-	4 306	6,9
Couronne suédoise	3 386	-	3 386	5,4
Yen japonais	3 340	-	3 340	5,3
Couronne norvégienne	1 721	-	1 721	2,7
Franc suisse	1 221	-	1 221	1,9
Dollar de Hong Kong	925	-	925	1,5
Dollar américain	18	-	18	0,0
<b>Total</b>	<b>61 868</b>	<b>-</b>	<b>61 868</b>	<b>98,6</b>

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	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
<b>Total</b>	<b>71 675</b>	<b>-</b>	<b>71 675</b>	<b>96,1</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 6 187 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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'actions de revenu internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions achetées à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	61 607	-	-	61 607
<b>Total</b>	<b>61 607</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61 607</b>

### Positions achetées 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
<b>Total</b>	<b>71 268</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71 268</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

# Fiducie privée d'actions américaines CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	109 418	142 318
Placements donnés en garantie	704	-
Trésorerie	62	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	33	36
Intérêts à recevoir	1	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	343	89
Montant à recevoir pour la souscription de parts	80	520
Autres actifs	-	-
	110 641	143 460
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	704	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	126	84
Montant à payer pour le rachat de parts	150	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	-	-
	980	403
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>109 661</b>	<b>143 057</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	109 661	143 057	10,03	12,16	10 930 153	11 761 837

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

# Fiducie privée d'actions américaines CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 290	1 683
Intérêts aux fins des distributions	65	7
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	732	3 505
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	6 944	21 695
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(12 671)	(10 308)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(3 640)</b>	<b>16 582</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	14	40
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	9
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>17</b>	<b>49</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(3 623)</b>	<b>16 631</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	25	36
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	3	-
Retenues d'impôts	137	171
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>165</b>	<b>207</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 788)</b>	<b>16 424</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	(3 788)	16 424	(0,35)	1,18	10 768 978	13 875 770

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

# Fiducie privée d'actions américaines CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	143 057	175 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 788)	16 424
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(1 416)	(1 540)
Profits nets réalisés	(15 874)	(18 479)
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(17 290)	(20 019)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 829	29 020
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	17 248	20 013
Rachat de parts rachetables	(38 395)	(78 325)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(12 318)	(29 292)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(33 396)	(32 887)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	109 661	143 057

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

# Fiducie privée d'actions américaines CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 788)	16 424
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 944)	(21 695)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	(13)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	25	36
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	12 671	10 308
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	37 427	71 666
Achat de placements et de dérivés	(10 594)	(29 283)
(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	3	8
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>28 801</b>	<b>47 451</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(42)	(6)
Produit de l'émission de parts rachetables	9 268	28 683
Montant versé au rachat de parts rachetables	(38 460)	(78 218)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(29 234)</b>	<b>(49 541)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	13
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(433)	(2 090)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	497	2 574
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>62</b>	<b>497</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 156	1 454
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	65	-
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.



# Fiducie privée d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>SERVICES FINANCIERS</b>					
USD	41 025	Bank of America Corp.	1 860 637	1 585 735	
USD	7 800	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1 577 239	3 254 961	
USD	31 492	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	772 433	1 392 610	
USD	102 199	Brookfield Corp.	2 716 640	4 501 394	
USD	25 539	JPMorgan Chase & Co.	2 690 740	4 497 774	
USD	35 023	KKR & Co., Inc.	1 416 343	2 485 960	
USD	12 773	Mastercard Inc., catégorie A	1 918 806	6 273 441	
USD	4 506	S&P Global Inc.	1 787 519	2 099 601	
USD	20 771	Visa Inc., catégorie A	2 264 726	6 329 115	
			<b>17 005 083</b>	<b>32 420 591</b>	<b>29,56</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>					
USD	42 425	Brookfield Business Corp., catégorie A	1 356 433	1 136 427	
USD	86 450	Brookfield Business Partners LP	2 734 053	2 175 508	
USD	4 544	CACI International Inc., catégorie A	1 436 289	1 819 519	
USD	18 746	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 771 839	1 949 292	
USD	33 672	CoStar Group Inc.	3 457 841	3 133 206	
USD	44 077	CSX Corp.	1 777 688	1 783 528	
USD	62 448	Sensata Technologies Holding PLC	3 739 930	4 221 612	
USD	2 730	TransDigm Group Inc.	2 164 676	2 719 416	
USD	10 422	Waste Connections Inc.	1 375 251	1 958 847	
			<b>19 814 000</b>	<b>20 897 355</b>	<b>19,06</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>					
USD	58 080	Alphabet Inc., catégorie A	5 533 447	8 142 299	
USD	64 409	Liberty Braves Group	1 998 446	2 932 673	
USD	34 513	Live Nation Entertainment Inc.	2 827 101	3 265 102	
USD	9 702	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 167 330	2 779 011	
USD	11 500	Walt Disney Co. (The)	1 492 693	1 556 245	
			<b>14 019 017</b>	<b>18 675 330</b>	<b>17,03</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>					
USD	25 650	Amazon.com Inc.	3 569 557	3 580 649	
USD	1 239	Booking Holdings Inc.	3 055 599	4 441 483	
USD	6 065	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, CAAE	1 037 347	1 506 007	
USD	6 183	McDonald's Corp.	1 624 698	2 336 512	
USD	11 651	Nike Inc., catégorie B	1 908 720	1 931 129	
			<b>11 195 921</b>	<b>13 795 780</b>	<b>12,58</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>					
USD	6 319	Apple Inc.	1 001 289	1 408 267	
USD	11 952	Microsoft Corp.	2 836 789	4 656 947	
USD	10 634	VeriSign Inc.	2 790 833	3 037 203	
			<b>6 628 911</b>	<b>9 102 417</b>	<b>8,30</b>
<b>SOINS DE SANTÉ</b>					
USD	25 300	Boston Scientific Corp.	1 187 126	1 710 673	
USD	16 849	Medtronic PLC	2 223 648	1 835 832	
USD	5 129	UnitedHealth Group Inc.	1 605 415	3 275 920	
			<b>5 016 189</b>	<b>6 822 425</b>	<b>6,22</b>
<b>SERVICES PUBLICS</b>					
USD	85 765	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 130 080	3 914 328	3,57
<b>ÉNERGIE</b>					
USD	41 301	Enbridge Inc.	1 734 286	2 129 468	1,94
<b>IMMOBILIER</b>					
USD	6 306	American Tower Corp.	1 793 069	1 741 500	1,59

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>					
USD	6 610	Mondeléz International Inc., catégorie A	491 440	622 838	0,57
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			<b>79 827 996</b>	<b>110 122 032</b>	<b>100,42</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(64 301)		
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>			<b>79 763 695</b>	<b>110 122 032</b>	<b>100,42</b>
Position(s) vendeur sur option(s)				(703 821)	(0,64)
<b>Total du portefeuille de placements</b>			<b>79 763 695</b>	<b>109 418 211</b>	<b>99,78</b>
Autres actifs (passifs) nets				242 928	0,22
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>109 661 139</b>	<b>100,00</b>

## Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(220)	Alphabet Inc., option d'achat – 110,00	100	21 avril 2023	110,00	USD	(17 349)	(19 921)
(15)	Apple Inc., option d'achat – 165,00	100	21 avril 2023	165,00	USD	(4 172)	(7 095)
(10)	Booking Holdings Inc., option d'achat – 2 700,00	100	21 avril 2023	2 700,00	USD	(34 708)	(56 763)
(100)	JPMorgan Chase & Co., option d'achat – 140,00	100	21 avril 2023	140,00	USD	(24 409)	(6 488)
(90)	JPMorgan Chase & Co., option d'achat – 155,00	100	21 avril 2023	155,00	USD	(9 835)	(365)
(140)	KKR & Co., Inc., option d'achat – 60,00	100	21 avril 2023	60,00	USD	(13 702)	(946)
(80)	KKR & Co., Inc., option d'achat – 65,00	100	21 avril 2023	65,00	USD	(3 227)	(2 162)
(80)	Mastercard Inc., option d'achat – 385,00	100	21 avril 2023	385,00	USD	(15 978)	(7 028)
(50)	McDonald's Corp., option d'achat – 280,00	100	21 avril 2023	280,00	USD	(15 046)	(26 692)
(58)	Meta Platforms Inc., option d'achat – 140,00	100	21 avril 2023	140,00	USD	(266 039)	(560 467)
(140)	Visa Inc., option d'achat – 235,00	100	21 avril 2023	235,00	USD	(30 709)	(15 894)
<b>Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)</b>						<b>(435 174)</b>	<b>(703 821)</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	23	21
Paiements indirects <sup>†</sup>	8	9

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	11 761 837	14 111 618
Parts rachetables émises contre trésorerie	805 190	2 220 896
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 847 617	1 531 264
Parts rachetables rachetées	(3 484 491)	(6 101 941)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	10 930 153	11 761 837

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	2 025	-
Garanties (hors trésorerie)	2 127	-

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	10
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	3	8
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	19,7	20,0

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	-
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	-

# Fiducie privée d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
<b>Position(s) acheteur</b>	
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
<b>Total de la (des) position(s) acheteur</b>	<b>100,07</b>
<b>Position(s) vendeur</b>	
Option(s)	(0,07)
<b>Total de la (des) position(s) vendeur</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 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

Aux 31 mars 2023 et 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 31 mars 2023, 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 11 012 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers			Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)			
Dollar américain	110 311	(704)	109 607	100,0	
<b>Total</b>	<b>110 311</b>	<b>(704)</b>	<b>109 607</b>	<b>100,0</b>	

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2022<sup>~</sup>

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
<b>Total</b>	<b>142 908</b>	<b>-</b>	<b>142 908</b>	<b>99,9</b>

<sup>~</sup> Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023, 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 10 961 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	110 122	-	-	110 122
<b>Total</b>	<b>110 122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110 122</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2023

	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)	(704)	-	-	(704)
<b>Total</b>	<b>(704)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(704)</b>

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	142 318	-	-	142 318
<b>Total</b>	<b>142 318</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142 318</b>

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

# Fiducie privée d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

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)	(104)	-	-	(104)
<b>Total</b>	<b>(104)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(104)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

# Fiducie privée d'énergie CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	14 348	17 662
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	272	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	52	41
Intérêts à recevoir	2	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	119	79
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	7
Autres actifs	-	-
	14 793	18 160
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	121	-
Montant à payer pour le rachat de parts	8	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	-	-
	129	8
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>14 664</b>	<b>18 152</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	14 664	18 152	10,56	10,31	1 388 200	1 761 132

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

# Fiducie privée d'énergie CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	699	525
Intérêts aux fins des distributions	23	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	2 304	1 736
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 658)	6 660
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>1 368</b>	<b>8 922</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	7	3
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	7
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>7</b>	<b>10</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>1 375</b>	<b>8 932</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	31
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	25	27
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>39</b>	<b>58</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 336</b>	<b>8 874</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	1 336	8 874	0,90	4,49	1 488 665	1 975 102

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



# Fiducie privée d'énergie CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	18 152	12 459
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 336	8 874
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(206)	(396)
Profits nets réalisés	(475)	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(681)	(396)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	287	912
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	681	396
Rachat de parts rachetables	(5 111)	(4 093)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(4 143)	(2 785)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(3 488)	5 693
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	14 664	18 152

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

# Fiducie privée d'énergie CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 336	8 874
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 304)	(1 736)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	31
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 658	(6 660)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 133	10 043
Achat de placements et de dérivés	(2 105)	(7 233)
(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	(12)	(15)
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>4 718</b>	<b>3 304</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	294	909
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 111)	(4 094)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(4 817)</b>	<b>(3 185)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(99)	119
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	371	252
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>272</b>	<b>371</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	662	483
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	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'énergie CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ</b>			
	40 797	ARC Resources Ltd.	353 329	625 418	
	15 639	Canadian Natural Resources Ltd.	687 688	1 169 641	
USD	3 551	ConocoPhillips Co.	231 807	476 126	
USD	1 757	Diamondback Energy Inc.	279 858	320 973	
USD	3 191	EOG Resources Inc.	338 862	494 358	
	69 234	Freehold Royalties Ltd.	572 428	1 005 970	
	69 584	Headwater Exploration Inc.	186 759	439 075	
	28 319	Kelt Exploration Ltd.	102 902	129 984	
	72 027	NuVista Energy Ltd.	407 544	787 255	
	111 765	Tamarack Valley Energy Ltd.	506 788	441 472	
	44 118	Topaz Energy Corp.	803 372	843 095	
	13 167	Tourmaline Oil Corp.	445 456	741 565	
			<b>4 916 793</b>	<b>7 474 932</b>	<b>50,97</b>
		<b>SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES</b>			
	42 264	Cenovus Energy Inc.	498 224	996 585	
USD	1 025	Chevron Corp.	127 922	226 024	
USD	3 230	Exxon Mobil Corp.	220 124	478 704	
GBP	33 336	Shell PLC	752 345	1 283 021	
	25 068	Suncor Énergie Inc.	785 589	1 051 853	
EUR	2 771	TotalEnergies SE	190 845	220 781	
			<b>2 575 049</b>	<b>4 256 968</b>	<b>29,03</b>
		<b>ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS</b>			
	17 931	Enerflex Ltd.	161 267	144 344	
	78 745	Secure Energy Services Inc.	358 339	496 881	
			<b>519 606</b>	<b>641 225</b>	<b>4,37</b>
		<b>SERVICES PUBLICS DE GAZ</b>			
	21 768	AltaGas Ltd.	521 626	490 433	3,35
		<b>STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ</b>			
	5 118	Enbridge Inc.	236 580	263 731	
	3 895	Corporation TC Énergie	229 550	204 760	
			<b>466 130</b>	<b>468 491</b>	<b>3,19</b>
		<b>ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE</b>			
	12 341	Northland Power Inc.	463 989	418 113	2,85
		<b>RAFFINAGE ET MARKETING PÉTROLE ET GAZ</b>			
USD	1 404	Marathon Petroleum Corp.	117 009	255 841	1,75
		<b>FORAGE PÉTROLE ET GAZ</b>			
	3 188	Precision Drilling Corp.	156 110	221 407	1,51
		<b>PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT</b>			
	10 225	TransAlta Corp.	120 507	120 859	0,83
		<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>9 856 819</b>	<b>14 348 269</b>	<b>97,85</b>
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(17 468)		
		<b>Total du portefeuille de placements</b>	<b>9 839 351</b>	<b>14 348 269</b>	<b>97,85</b>
		Autres actifs (passifs) nets		315 844	2,15
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>14 664 113</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	13	30
Paiements indirects <sup>†</sup>	5	13

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1 761 132	2 096 298
Parts rachetables émises contre trésorerie	25 713	124 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	60 755	50 167
Parts rachetables rachetées	(459 400)	(509 333)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1 388 200	1 761 132

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	621	765
Garanties (hors trésorerie)	652	780

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	8
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	7
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	-	12,5

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	6 677
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	-

# Fiducie privée d'énergie CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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 de gaz	5,05
Équipement et services pétroliers et gaziers	4,19
Forage pétrolier et gazier	4,15
Autres actifs (passifs) nets	2,70
Électricité renouvelable	1,46
Raffinage et marketing du pétrole et du gaz	1,06
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, 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 1 435 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

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 américain	2 322	-	2 322	15,8	
Livre sterling	1 295	-	1 295	8,8	
Euro	223	-	223	1,5	
<b>Total</b>	<b>3 840</b>	<b>-</b>	<b>3 840</b>	<b>26,1</b>	

### 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
<b>Total</b>	<b>4 551</b>	<b>-</b>	<b>4 551</b>	<b>25,1</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 384 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	14 348	-	-	14 348
<b>Total</b>	<b>14 348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 348</b>

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
<b>Total</b>	<b>17 662</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 662</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

# Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	12 198	16 368
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	460	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	12	7
Intérêts à recevoir	1	-
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	-	-
	12 671	16 678
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	96	-
Montant à payer pour le rachat de parts	19	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	-	-
	115	21
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>12 556</b>	<b>16 657</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(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 ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	12 556	16 657	9,30	10,22	1 349 488	1 629 439

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

# Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	488	548
Intérêts aux fins des distributions	9	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	851	1 724
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(940)	330
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>408</b>	<b>2 605</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8	(9)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>8</b>	<b>(8)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>416</b>	<b>2 597</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	17
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	50	64
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>59</b>	<b>81</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>357</b>	<b>2 516</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	357	2 516	0,25	1,45	1 444 166	1 739 715

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



# Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	16 657	19 172
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	357	2 516
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(484)	(507)
Profits nets réalisés	(1 078)	(1 758)
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 562)	(2 265)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	770	2 212
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 559	2 263
Rachat de parts rachetables	(5 225)	(7 241)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(2 896)	(2 766)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(4 101)	(2 515)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	12 556	16 657

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

# Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	357	2 516
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(851)	(1 724)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	17
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	940	(330)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 251	9 516
Achat de placements et de dérivés	(1 953)	(5 420)
(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	(5)	43
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>4 746</b>	<b>4 618</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	786	2 208
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 227)	(7 245)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(4 443)</b>	<b>(5 039)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	303	(421)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	157	578
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>460</b>	<b>157</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	433	527
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8	1
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'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ</b>					
USD	2 752	Cheniere Energy Inc.	224 963	586 166	
	7 611	Enbridge Inc.	340 566	392 195	
USD	8 540	Hess Midstream LP, catégorie A	247 473	334 020	
EUR	5 065	Koninklijke Vopak NV	325 590	241 198	
USD	14 358	Plains GP Holdings LP, catégorie A	317 711	254 591	
USD	3 835	Targa Resources Corp.	323 022	378 100	
	145 115	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	173 675	130 604	
	84 700	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd., bons de souscription, 16 août 2024	-	5 506	
USD	11 185	The Williams Co., Inc.	348 764	451 380	
			<b>2 301 764</b>	<b>2 773 760</b>	<b>22,09</b>
<b>SERVICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ</b>					
	5 067	Emera Inc.	294 900	281 320	
CLP	1 043 681	Enel Americas SA	172 995	185 790	
EUR	49 828	Energias de Portugal SA	315 712	366 334	
USD	3 056	Entergy Corp.	408 677	444 986	
BRL	28 708	Equatorial Energia SA	168 090	206 378	
USD	1 666	NextEra Energy Inc.	101 457	173 553	
USD	10 594	OGE Energy Corp.	470 668	539 208	
			<b>1 932 499</b>	<b>2 197 569</b>	<b>17,50</b>
<b>CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE</b>					
EUR	13 178	Ferrovial SA	298 320	523 244	
EUR	4 529	Vinci SA	437 575	701 787	
			<b>735 895</b>	<b>1 225 031</b>	<b>9,75</b>
<b>SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS</b>					
USD	3 582	Dominion Energy Inc.	337 914	270 664	
EUR	49 821	Hera SPA	235 039	190 005	
GBP	20 218	National Grid PLC	316 910	369 605	
USD	1 749	Sempra Energy	270 101	357 308	
			<b>1 159 964</b>	<b>1 187 582</b>	<b>9,46</b>
<b>FPI SPÉCIALISÉES</b>					
USD	1 365	Crown Castle Inc.	192 446	246 908	
USD	490	Equinix Inc.	390 522	477 497	
USD	1 246	SBA Communications Corp.	217 791	439 634	
			<b>800 759</b>	<b>1 164 039</b>	<b>9,27</b>
<b>AUTOROUTES ET VOIES FERRÉES</b>					
AUD	39 164	Atlas Arteria Ltd.	232 745	222 547	
AUD	44 856	Transurban Group	527 125	575 837	
			<b>759 870</b>	<b>798 384</b>	<b>6,36</b>
<b>PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT</b>					
EUR	8 203	RWE AG	381 301	476 598	
	24 295	TransAlta Corp.	250 259	287 167	
			<b>631 560</b>	<b>763 765</b>	<b>6,08</b>
<b>TRANSPORT FERROVIAIRE</b>					
	1 711	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	193 756	272 853	
	3 657	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	223 742	380 584	
			<b>417 498</b>	<b>653 437</b>	<b>5,20</b>
<b>ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE</b>					
	7 504	Boralex Inc., catégorie A	171 878	308 790	
	6 433	Northland Power Inc.	183 067	217 950	
			<b>354 945</b>	<b>526 740</b>	<b>4,20</b>
<b>SERVICES AÉROPORTUAIRES</b>					
MXN	15 261	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	303 501	401 299	3,20
<b>TRANSPORTEURS ALTERNATIFS</b>					
SGD	314 360	NetLink NBN Trust	286 803	274 555	2,19

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 31 mars 2023 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>SERVICES PUBLICS DE GAZ</b>				
10 279	AltaGas Ltd.	286 995	231 586	1,84
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		<b>9 972 053</b>	<b>12 197 747</b>	<b>97,14</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(8 679)		
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>9 963 374</b>	<b>12 197 747</b>	<b>97,14</b>
Autres actifs (passifs) nets			358 531	2,86
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>12 556 278</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	6	15
Paiements indirects <sup>†</sup>	2	6

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1 629 439	1 884 680
Parts rachetables émises contre trésorerie	77 051	209 307
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	170 556	224 023
Parts rachetables rachetées	(527 558)	(688 571)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1 349 488	1 629 439

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	214	487
Garanties (hors trésorerie)	225	496

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
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	-	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

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

# Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Services publics d'électricité	22,87
Stockage et transport du pétrole et 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 gaz	0,97
Services aéroportuaires	0,87
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, 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 1 220 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	4 971	-	4 971	39,6
Euro	2 500	-	2 500	19,9
Dollar australien	803	-	803	6,4
Peso mexicain	401	-	401	3,2
Livre sterling	376	-	376	3,0
Dollar de Singapour	275	-	275	2,2
Réal brésilien	206	-	206	1,6
Peso chilien	190	-	190	1,5
<b>Total</b>	<b>9 722</b>	<b>-</b>	<b>9 722</b>	<b>77,4</b>

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	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
<b>Total</b>	<b>13 128</b>	<b>-</b>	<b>13 128</b>	<b>78,8</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 972 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	12 198	-	-	12 198
<b>Total</b>	<b>12 198</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 198</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>16 368</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 368</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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



# Fiducie privée d'immobilier mondial CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	7 912	14 178
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	135	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	27	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	-	-
	8 074	14 270
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	19	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	-	-
	19	20
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 055</b>	<b>14 250</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	8 055	14 250	8,50	11,99	947 757	1 188 961

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

# Fiducie privée d'immobilier mondial CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	267	322
Intérêts aux fins des distributions	42	62
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	478	2 173
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 168)	919
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(2 381)</b>	<b>3 476</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	6	(6)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>7</b>	<b>(5)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(2 374)</b>	<b>3 471</b>
<b>Charges</b>		
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	1	-
Retenues d'impôts	33	38
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	5	-
<b>Total des charges</b>	<b>43</b>	<b>49</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 417)</b>	<b>3 422</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	(2 417)	3 422	(2,30)	2,43	1 051 597	1 405 275

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

# Fiducie privée d'immobilier mondial CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	14 250	17 427
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 417)	3 422
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(320)	(717)
Profits nets réalisés	(879)	(983)
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 199)	(1 700)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	751	2 212
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 197	1 699
Rachat de parts rachetables	(4 527)	(8 810)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(2 579)	(4 899)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(6 195)	(3 177)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	8 055	14 250

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

# Fiducie privée d'immobilier mondial CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 417)	3 422
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(478)	(2 173)
(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	3 168	(919)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 573	8 670
Achat de placements et de dérivés	(1)	(2 599)
(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	24
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>3 853</b>	<b>6 436</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	768	2 208
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 528)	(8 814)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(3 762)</b>	<b>(6 607)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	91	(171)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	44	215
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>135</b>	<b>44</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	238	308
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	42	61
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'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>FPI RÉSIDENTIELLES</b>					
USD	9 882	American Homes 4 Rent, catégorie A	279 028	420 031	
USD	6 265	Apartment Income REIT Corp.	302 874	303 209	
USD	1 255	AvalonBay Communities Inc.	285 724	285 052	
	4 906	Boardwalk REIT	219 735	270 517	
USD	2 134	Camden Property Trust	262 102	302 369	
USD	2 375	Equity Residential	204 572	192 589	
USD	8 533	Invitation Homes Inc.	253 270	360 155	
	16 651	Killam Apartment REIT	170 078	285 731	
USD	819	Sun Communities Inc.	150 227	155 937	
			<b>2 127 610</b>	<b>2 575 590</b>	<b>31,97</b>
<b>FPI SPÉCIALISÉES</b>					
USD	1 365	American Tower Corp.	197 293	376 966	
USD	763	Crown Castle Inc.	147 963	138 015	
USD	398	Equinix Inc.	188 573	387 845	
USD	1 989	Life Storage Inc.	209 493	352 388	
AUD	40 493	National Storage REIT	82 012	91 820	
USD	7 087	VICI Properties Inc.	245 372	312 437	
			<b>1 070 706</b>	<b>1 659 471</b>	<b>20,60</b>
<b>FPI INDUSTRIELLES</b>					
	18 583	FPI industriel Dream	246 025	273 170	
	3 517	FPI Granite	269 801	294 338	
JPY	73	Nippon Prologis REIT Inc.	212 969	208 279	
USD	3 045	Prologis Inc.	243 506	513 468	
			<b>972 301</b>	<b>1 289 255</b>	<b>16,01</b>
<b>SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE</b>					
EUR	9 679	CTP NV	200 955	169 104	
	33 313	Tricon Residential Inc.	313 507	349 120	
EUR	2 851	Vonovia SE	216 420	72 459	
			<b>730 882</b>	<b>590 683</b>	<b>7,33</b>
<b>FPI DE DÉTAIL</b>					
	20 006	FPI First Capital	417 276	314 694	
	10 474	FPI RioCan	284 661	213 565	
			<b>701 937</b>	<b>528 259</b>	<b>6,56</b>
<b>FPI DE BUREAUX</b>					
USD	2 030	Alexandria Real Estate Equities Inc.	339 060	344 562	
USD	3 657	Kilroy Realty Corp.	331 349	160 135	
			<b>670 409</b>	<b>504 697</b>	<b>6,27</b>
<b>FPI DE SOINS DE SANTÉ</b>					
SGD	59 551	Parkway Life REIT	196 408	241 304	3,00
<b>ÉTABLISSEMENTS DE SOINS DE SANTÉ</b>					
	27 599	Chartwell, résidences pour retraités	341 234	235 971	2,93
<b>ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES</b>					
HKD	77 681	ESR Group Ltd.	220 402	188 308	2,34
<b>FPI DIVERSIFIÉES</b>					
GBP	49 890	Industrials REIT Ltd.	150 799	98 149	1,22
<b>LOGICIELS D'APPLICATION</b>					
AUD	1	OneMarket Ltd.	-	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			-	-	-
<b>Total du portefeuille de placements</b>			<b>7 182 688</b>	<b>7 911 687</b>	<b>98,22</b>
Autres actifs (passifs) nets				143 470	1,78
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>8 055 157</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	3	10
Paiements indirects <sup>†</sup>	1	4

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1 188 961	1 587 125
Parts rachetables émises contre trésorerie	74 137	178 976
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	144 169	131 526
Parts rachetables rachetées	(459 510)	(708 666)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	947 757	1 188 961

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	236	1 466
Garanties (hors trésorerie)	248	1 495

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
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	17,7	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	-

# Fiducie privée d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, 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 791 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	4 636	-	4 636	57,6
Euro	242	-	242	3,0
Dollar de Singapour	242	-	242	3,0
Yen japonais	208	-	208	2,6
Dollar de Hong Kong	188	-	188	2,3
Livre sterling	99	-	99	1,2
Dollar australien	92	-	92	1,1
<b>Total</b>	<b>5 707</b>	<b>-</b>	<b>5 707</b>	<b>70,8</b>

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
<b>Total</b>	<b>11 083</b>	<b>-</b>	<b>11 083</b>	<b>77,9</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 571 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

## Hiérarchie des justes valeurs

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	7 912	-	-	7 912
<b>Total</b>	<b>7 912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 912</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023.

### 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
<b>Total</b>	<b>14 172</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>14 178</b>

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

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

### pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	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 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	6	-	-	-	-	(3)	(3)	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>

\*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à (3 198 \$).

### pour la période ou 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)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	-	-	-	6	-	-	-	6
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>

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'actualisation. 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

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	10 943	15 826
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	281	-
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	6	9
Intérêts à recevoir	4	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	43	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	9
Autres actifs	-	-
	11 277	15 844
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	10	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	-	-
	10	188
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	11 267	15 656

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	11 267	15 656	13,17	15,09	855 200	1 037 246

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

# Fiducie privée de métaux précieux CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	132	138
Intérêts aux fins des distributions	18	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	(970)	2 135
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 176)	1 678
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(1 996)</b>	<b>3 954</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(2)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	19	12
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>21</b>	<b>10</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(1 975)</b>	<b>3 964</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	54	86
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	-	1
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>54</b>	<b>87</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 029)</b>	<b>3 877</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	(2 029)	3 877	(2,16)	3,30	940 374	1 175 048

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

# Fiducie privée de métaux précieux CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	15 656	17 120
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 029)	3 877
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(166)	(156)
Profits nets réalisés	-	(1 688)
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(166)	(1 844)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	379	1 111
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	166	1 843
Rachat de parts rachetables	(2 739)	(6 451)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(2 194)	(3 497)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(4 389)	(1 464)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	11 267	15 656

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

# Fiducie privée de métaux précieux CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 029)	3 877
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	970	(2 135)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	54	86
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 176	(1 678)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 197	20 332
Achat de placements et de dérivés	(7 557)	(15 334)
(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	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(4)	-
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>2 811</b>	<b>5 149</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	387	1 108
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 739)	(6 452)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(2 352)</b>	<b>(5 345)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	459	(196)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(178)	18
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>281</b>	<b>(178)</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	135	138
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	2
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 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>OR</b>			
	14 550	Mines Agnico Eagle Limitée	945 608	1 002 495	
	61 069	Artemis Gold Inc.	268 577	273 589	
	42 300	Société aurifère Barrick	1 095 114	1 061 307	
AUD	644 503	Bellevue Gold Ltd.	554 961	745 281	
	51 000	Cabral Gold Inc., bons de souscription, 6 juillet 2023	-	255	
USD	64 640	Dakota Gold Corp.	350 279	316 247	
	6 362	Endeavour Mining Corp.	172 024	207 210	
	104 527	K92 Mining Inc.	638 857	802 767	
	106 171	Kinross Gold Corp.	645 739	675 248	
	380 390	Marathon Gold Corp.	452 951	304 312	
	55 000	Marathon Gold Corp., bons de souscription, 20 septembre 2024	-	-	
AUD	33 000	Northern Star Resources Ltd.	350 932	366 992	
	492	Orla Mining Ltd.	2 288	3 154	
	66	Osisko Development Corp.	881	435	
	23 333	Osisko Development Corp., bons de souscription, 2 mars 2027	-	-	
	59 071	Redevances aurifères Osisko Ltée	867 001	1 261 757	
AUD	1 755 000	Predictive Discovery Ltd.	359 603	261 605	
	43 434	Rupert Resources Ltd.	223 128	189 372	
	84 644	Sandstorm Gold Ltd.	661 584	665 302	
	30 000	Skeena Resources Ltd.	224 400	248 400	
	16 866	SSR Mining Inc.	350 137	344 741	
	45 263	Victoria Gold Corp.	468 368	405 556	
	244	Wesdome Gold Mines Ltd.	2 233	1 889	
	11 720	Wheaton Precious Metals Corp.	615 780	762 855	
			<b>9 250 445</b>	<b>9 900 769</b>	<b>87,88</b>
		<b>MÉTAUX ET EXPLOITATION DIVERSIFIÉS</b>			
	567 905	G Mining Ventures Corp.	398 257	584 942	
	106 500	G Mining Ventures Corp., bons de souscription, 15 septembre 2024	-	-	
	7 620	Hudbay Minerals Inc.	64 056	54 026	
AUD	120 923	Matador Mining Ltd.	46 752	8 739	
	69 878	Prime Mining Corp.	142 006	176 093	
			<b>651 071</b>	<b>823 800</b>	<b>7,31</b>
		<b>MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX</b>			
	329 776	Benchmark Metals Inc.	385 098	154 994	
	65 000	Benchmark Metals Inc., bons de souscription, 9 décembre 2023	-	-	
	145 579	Millennial Precious Metals Corp.	65 790	24 021	
	35 000	Millennial Precious Metals Corp., bons de souscription, 15 juin 2024	-	1 400	
			<b>450 888</b>	<b>180 415</b>	<b>1,60</b>
		<b>ARGENT</b>			
	2 200	MAG Silver Corp.	49 769	37 576	0,33
		<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>10 402 173</b>	<b>10 942 560</b>	<b>97,12</b>
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(26 435)		
		<b>Total du portefeuille de placements</b>	<b>10 375 738</b>	<b>10 942 560</b>	<b>97,12</b>
		Autres actifs (passifs) nets		324 152	2,88
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>11 266 712</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	54	84
Paiements indirects <sup>†</sup>	19	35

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1 037 246	1 254 212
Parts rachetables émises contre trésorerie	31 319	72 111
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13 992	133 862
Parts rachetables rachetées	(227 357)	(422 939)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	855 200	1 037 246

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	1 643
Garanties (hors trésorerie)	-	1 676

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	22	14
Charges	(3)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	19	12
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	<b>15,8</b>	<b>14,3</b>

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	<b>661</b>
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>



# Fiducie privée de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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)
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, 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 1 094 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023<sup>~</sup>

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	1 397	-	1 397	12,4	
Dollar américain	322	-	322	2,9	
<b>Total</b>	<b>1 719</b>	<b>-</b>	<b>1 719</b>	<b>15,3</b>	

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2022<sup>~</sup>

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
<b>Total</b>	<b>1 964</b>	<b>-</b>	<b>1 964</b>	<b>12,5</b>

<sup>~</sup> Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023, 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 172 000 \$ (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

Aux 31 mars 2023 et 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

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	10 943	-	-	10 943
<b>Total</b>	<b>10 943</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 943</b>

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
<b>Total</b>	<b>14 667</b>	<b>807</b>	<b>352</b>	<b>15 826</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

# Fiducie privée de métaux précieux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	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 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	352	-	-	-	(352)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(352)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 352 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

pour la période ou 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)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	55	352	-	-	(55)	-	-	352
<b>Total</b>	<b>55</b>	<b>352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(55)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>352</b>

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 ou les tableaux ci-après présentent 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'actualisation. 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 titres à revenu fixe de base canadiens CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	155 529	181 836
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	710	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	1 479	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	4 015	655
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	175
Autres actifs	-	-
	161 733	184 913
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	4 026	1 033
Montant à payer pour le rachat de parts	156	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	-	-
	4 182	1 176
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>157 551</b>	<b>183 737</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	157 551	183 737	8,86	9,31	17 783 812	19 733 108

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

# Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	5 607	5 369
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	(9 511)	(4 459)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	930	(8 878)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(2 974)</b>	<b>(7 968)</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	30	(140)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	24	38
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	42	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>96</b>	<b>(102)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(2 878)</b>	<b>(8 070)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	3
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	3	-
Retenues d'impôts	8	29
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>14</b>	<b>32</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 892)</b>	<b>(8 102)</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	(2 892)	(8 102)	(0,15)	(0,40)	19 284 063	20 023 170

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

# Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	183 737	210 732
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 892)	(8 102)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(5 725)	(5 746)
Profits nets réalisés	-	(4 053)
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(5 725)	(9 799)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 667	57 401
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 718	9 794
Rachat de parts rachetables	(43 954)	(76 289)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(17 569)	(9 094)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(26 186)	(26 995)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	157 551	183 737

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

# Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 892)	(8 102)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	9 511	4 459
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	8	26
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	3
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(930)	8 878
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	238 908	265 499
Achat de placements et de dérivés	(221 552)	(258 907)
(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	(237)	118
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>22 819</b>	<b>11 974</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(8)	(5)
Produit de l'émission de parts rachetables	20 843	57 380
Montant versé au rachat de parts rachetables	(43 941)	(76 391)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(23 106)</b>	<b>(19 016)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(8)	(26)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(287)	(7 042)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 005	8 073
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>710</b>	<b>1 005</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	(2)	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 364	5 453
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.

# Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS PROVINCIALES</b>				
499 000	CDP Financial Inc., 3,8 %, 2 juin 2027	498 860	504 304	
461 000	CDP Financial Inc., 3,95 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2029	459 760	471 124	
613 000	Autorité financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	613 765	540 418	
694 000	Autorité financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	760 790	679 669	
600 000	Province de l'Alberta, 1,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	567 480	518 487	
2 873 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	2 962 825	2 402 621	
2 604 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	2 356 273	1 681 753	
458 000	Province du Manitoba, 3,2 %, 5 mars 2050	373 554	386 187	
439 000	Province du Manitoba, 3,9 %, 2 décembre 2032	437 209	446 626	
728 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	812 950	717 194	
1 552 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	1 766 160	1 274 567	
518 000	Province de la Nouvelle-Ecosse, 2,4 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2031	465 790	471 171	
1 280 000	Province de l'Ontario, 1,35 %, 8 septembre 2026	1 286 758	1 190 443	
307 000	Province de l'Ontario, 1,35 %, 2 décembre 2030	270 799	262 453	
2 360 000	Province de l'Ontario, 1,9 %, 2 décembre 2051	1 775 536	1 514 629	
2 252 000	Province de l'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	2 003 341	2 047 093	
1 126 000	Province de l'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	1 122 815	1 014 369	
2 325 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 2 juin 2026	2 223 822	2 244 436	
2 144 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	1 703 029	1 603 496	
681 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 décembre 2050	500 048	524 073	
348 000	Province de l'Ontario, 2,8 %, 2 juin 2048	264 751	278 357	
319 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	244 418	259 069	
582 000	Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	610 934	526 677	
8 436 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	8 350 732	8 521 690	
762 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	745 805	730 228	
849 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	859 779	904 392	
2 641 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	3 104 138	2 828 086	
858 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	940 577	999 785	
492 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	571 212	578 787	
924 000	Province de Québec, 1,9 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2030	885 643	828 388	
1 177 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2025	1 260 720	1 149 771	
246 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2028	237 707	237 885	
159 000	Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	158 987	159 806	
28 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2036	32 592	33 292	
450 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	406 980	404 812	
949 000	Province de la Saskatchewan, 2,8 %, 2 décembre 2052	947 396	743 828	
697 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	826 970	659 350	
		<b>43 410 905</b>	<b>40 339 316</b>	<b>25,60</b>
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES</b>				
235 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 0,95 %, 15 juin 2025	217 993	221 203	
655 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	653 847	610 880	
1 750 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,75 %, 15 juin 2030	1 590 435	1 579 960	
275 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,65 %, 15 juin 2033	274 098	282 222	
4 038 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2025	3 739 256	3 756 627	
1 275 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2026	1 176 660	1 184 757	
90 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	83 746	83 773	
1 283 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	1 115 811	1 150 227	
5 367 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 <sup>er</sup> mai 2024	5 198 269	5 217 304	
1 944 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2031	1 710 038	1 740 056	
2 984 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2053	2 191 065	2 228 901	
5 966 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	5 485 434	5 543 457	
2 180 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2051	1 859 313	1 745 384	
2 591 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	2 509 509	2 522 611	
4 006 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1 <sup>er</sup> novembre 2024	3 942 027	3 952 650	
760 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2045	786 739	810 374	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (suite)</b>			
	2 089 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	2 565 050	2 349 180	
	2 412 559	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2026	2 850 358	2 687 686	
			<b>37 949 648</b>	<b>37 667 252</b>	<b>23,91</b>
		<b>SERVICES FINANCIERS</b>			
	640 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	683 328	581 570	
USD	157 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	196 889	177 123	
	270 000	Bank of America Corp., taux flottant, 15 septembre 2027	270 000	261 795	
USD	400 000	Bank of America Corp., convertibles, série TT, taux variable, 27 avril 2027	504 821	529 880	
	362 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 mars 2026	395 738	351 477	
	200 000	Bank of America Corp., taux variable, 15 septembre 2027	199 992	181 420	
	418 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	418 000	398 161	
	605 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	605 000	598 126	
	800 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	800 000	800 232	
	261 000	Banque de Montréal, taux variable, 17 juin 2030	244 025	243 061	
	350 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	350 163	365 519	
	327 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	340 898	302 239	
	160 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	160 489	149 928	
	287 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), série 1, convertibles, taux variable, 27 juillet 2081	287 000	212 367	
	440 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	440 000	431 896	
	322 742	Bankers Hall LP, 4,38 %, 20 novembre 2023	334 005	318 803	
	229 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	297 883	238 615	
	315 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	315 000	319 070	
	143 000	Canada Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	212 737	169 984	
	394 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 octobre 2027	393 397	399 603	
	217 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	222 923	201 029	
	500 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	501 626	392 116	
	160 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	159 701	157 127	
	715 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	715 000	712 855	
	313 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	313 284	311 043	
	524 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	524 000	476 128	
	170 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 5,15 %, 2 septembre 2027	170 000	169 832	
	251 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série F, taux variable, 11 juin 2029	244 636	243 944	
	255 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 22 décembre 2032	255 185	251 894	
	216 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	216 000	212 473	
	341 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	341 000	339 520	
	213 000	Citigroup Inc., 4,09 %, 9 juin 2025	206 665	208 423	
	239 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	242 298	210 817	
	323 000	E-L Financial Corp., Ltd., 4 %, 22 juin 2050	338 310	253 406	
	218 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	218 000	173 381	
	374 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 novembre 2025	373 176	339 225	
	260 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	260 000	243 843	
	371 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	371 000	277 303	
	393 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	380 587	365 304	
	240 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	240 000	242 550	
	344 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	423 980	317 026	
	424 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	439 094	351 922	
	516 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	516 000	462 888	
	306 000	Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 février 2026	306 000	277 736	
	416 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 12 mai 2030	434 470	391 918	
USD	407 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	564 649	523 388	
	416 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 13 mai 2035	440 003	357 608	
	425 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	425 954	416 580	
	314 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3,39 %, 9 avril 2030	354 349	287 993	
	297 742	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	388 375	323 777	
	380 787	Original Wempi Inc., série B2, 4,06 %, 13 février 2024	383 224	371 970	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>SERVICES FINANCIERS (suite)</b>			
	225 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	274 793	203 832	
	298 000	Prologis LP, 5,25 %, 15 janvier 2031	298 738	303 804	
	272 000	Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juillet 2024	261 527	263 253	
	236 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	236 000	180 783	
	194 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 23 décembre 2029	184 200	185 073	
	591 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 novembre 2031	590 852	529 070	
	380 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	399 380	354 412	
	300 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2081	300 000	221 102	
	402 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	402 000	338 426	
	585 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	585 000	486 048	
	344 492	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	380 340	338 657	
	428 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	589 570	471 992	
	281 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	281 000	209 719	
	243 528	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	295 187	236 546	
	545 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	545 000	536 631	
	625 000	Banque Toronto-Dominion (La), 5,38 %, 21 octobre 2027	625 000	643 569	
USD	398 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	546 174	547 310	
	475 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	475 000	473 413	
	458 000	Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	458 000	338 560	
	350 000	Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1 <sup>er</sup> octobre 2027	350 000	302 463	
	800 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1 <sup>er</sup> octobre 2027	800 000	795 288	
	439 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 26 janvier 2032	443 180	405 091	
	259 000	Wells Fargo & Co., 3,87 %, 21 mai 2025	279 635	252 388	
	427 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2026	406 062	405 971	
			<b>28 425 492</b>	<b>25 919 289</b>	<b>16,45</b>
		<b>ÉNERGIE</b>			
	213 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	213 000	189 802	
	610 000	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	609 847	643 339	
	400 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	426 960	382 073	
	471 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	466 420	369 339	
	320 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	319 904	344 987	
	238 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	253 161	220 736	
USD	508 000	Enbridge Inc., taux variable, convertibles, 1 <sup>er</sup> mars 2078	623 573	624 347	
	372 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	372 000	315 420	
	326 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	329 452	262 583	
	310 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	323 392	292 645	
	326 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	351 867	300 048	
	331 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	348 006	321 258	
	190 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	189 985	194 424	
	618 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	633 311	651 835	
	599 000	Inter Pipeline Ltd., série 13, 5,09 %, 27 novembre 2051	599 000	519 792	
	401 000	Inter Pipeline Ltd., série 14, 5,85 %, 18 mai 2032	401 000	408 531	
	365 843	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	383 404	328 054	
	231 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	245 411	223 257	
	554 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	540 629	480 330	
	230 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	226 656	178 083	
	215 000	Tourmaline Oil Corp. série 2, 2,53 %, 12 février 2029	215 000	190 626	
	559 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	557 831	446 375	
USD	219 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	312 045	276 296	
	444 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	459 540	399 762	
			<b>9 401 394</b>	<b>8 563 942</b>	<b>5,44</b>
		<b>OBLIGATIONS MUNICIPALES</b>			
	1 300 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2030	1 225 039	1 137 648	
	526 000	Ville de Montréal, 2 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2031	471 485	459 463	
	604 000	Ville de Montréal, 2,3 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2029	626 149	558 003	

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 31 mars 2023 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS MUNICIPALES (suite)</b>				
920 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2041	919 465	690 283	
157 000	Ville de Montréal, 3 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2027	157 277	153 282	
481 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2028	530 852	470 299	
156 000	Ville d'Ottawa, 4,1 %, 6 décembre 2052	155 596	150 852	
260 000	Ville d'Ottawa, 4,2 %, 30 juillet 2053	332 671	256 769	
72 000	Ville de St. John's, 4,5 %, 20 décembre 2033	84 960	74 323	
1 591 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	1 463 399	1 168 580	
1 032 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	977 473	779 573	
229 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	180 894	191 029	
137 000	Ville de Toronto, 4,4 %, 14 décembre 2042	136 656	137 251	
286 000	Ville de Toronto, 5,2 %, 1 <sup>er</sup> juin 2040	299 342	315 583	
1 055 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	1 345 868	1 047 404	
779 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	778 128	725 908	
50 000	Municipalité régionale d'York, 4,05 %, 1 <sup>er</sup> mai 2034	58 725	50 538	
216 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 octobre 2050	206 941	158 003	
		<b>9 950 920</b>	<b>8 524 791</b>	<b>5,41</b>
<b>SERVICES PUBLICS</b>				
181 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	215 788	165 651	
142 000	AltaLink LP, 4,46 %, 8 novembre 2041	179 176	138 072	
170 000	AltaLink LP, 4,87 %, 15 novembre 2040	223 465	174 316	
191 197	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	241 310	205 827	
430 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,32 %, 22 février 2024	458 853	422 310	
247 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	281 715	238 925	
241 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avril 2034	241 000	243 724	
172 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	172 000	173 333	
221 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	220 160	155 603	
303 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janvier 2030	337 148	278 520	
456 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	455 973	459 315	
134 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	175 888	139 004	
312 000	Capital Power Corp., 3,15 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2032	318 833	264 148	
306 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	351 961	296 080	
194 000	Capital Power Corp., 4,99 %, 23 janvier 2026	223 857	193 143	
197 163	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	227 152	197 088	
471 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	397 911	318 828	
96 000	CU Inc., 3,55 %, 22 novembre 2047	108 710	79 708	
77 000	CU Inc., 3,96 %, 27 juillet 2045	92 115	68 851	
354 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	355 588	259 546	
255 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	255 000	256 347	
146 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 septembre 2044	173 979	133 145	
177 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	221 303	165 010	
140 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	132 986	94 457	
192 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	193 094	138 198	
177 000	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 février 2038	248 907	202 043	
129 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	183 542	145 463	
194 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	192 545	142 675	
159 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	123 125	122 621	
147 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20 juillet 2043	182 212	133 849	
173 659	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	211 447	179 899	
		<b>7 396 743</b>	<b>6 185 699</b>	<b>3,93</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS</b>				
246 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	246 877	176 831	
180 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	184 853	151 068	
195 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	220 877	166 619	
253 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	356 553	282 817	
634 000	Air Lease Corp., 2,63 %, 5 décembre 2024	650 547	605 029	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>PRODUITS INDUSTRIELS (suite)</b>			
	229 434	Calgary Airport Authority (The), série F, 3,75 %, 7 octobre 2061	229 434	197 617	
	213 000	Administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	213 000	175 500	
	170 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 février 2028	169 983	156 181	
	215 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	210 210	154 892	
	411 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 décembre 2024	401 873	390 238	
	351 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	350 951	320 427	
	332 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	331 931	332 089	
	262 401	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	262 401	218 238	
USD	351 000	General Electric Co., série D, convertibles, taux variable, 15 juin 2023	440 059	475 681	
	115 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	145 993	113 019	
	160 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	161 584	124 902	
	275 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	274 522	211 986	
	73 247	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 99-1, 6,45 %, 30 juillet 2029	90 050	77 473	
	185 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	185 000	169 936	
	223 000	Heathrow Funding Ltd., 3,25 %, 21 mai 2025	237 071	215 576	
	314 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	334 912	291 512	
	218 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 5,44 %, 8 décembre 2025	218 000	220 055	
USD	185 615	United Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	249 374	250 280	
	236 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	253 370	220 804	
			<b>6 419 425</b>	<b>5 698 770</b>	<b>3,62</b>
		<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS</b>			
	174 000	BMW Canada Auto Trust, catégorie A3, série 21-1, 0,76 %, 20 décembre 2025	174 000	168 014	
	233 000	CARDS II Trust, série A, 4,33 %, 15 mai 2025	232 802	230 475	
	220 000	CARDS II Trust, série B, 2,81 %, 15 janvier 2025	219 387	208 945	
	108 000	CARDS II Trust, série B, 3,13 %, 15 novembre 2024	102 749	103 378	
	251 000	CARDS II Trust, série B, 5,03 %, 15 mai 2025	250 934	249 790	
	164 000	CARDS II Trust, série C, 3,61 %, 15 janvier 2025	164 000	156 687	
	224 000	CARDS II Trust, série C, 3,88 %, 15 novembre 2024	215 394	215 224	
	263 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	263 275	262 711	
	191 026	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	191 026	180 690	
	183 041	CNH Capital Canada Receivables Trust, catégorie A2, série 21-1, 1 %, 16 novembre 2026	182 021	175 124	
	330 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 1,55 %, 17 juin 2026	330 000	299 071	
	55 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 1,77 %, 17 juillet 2025	50 099	50 300	
	125 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 2,03 %, 17 juin 2026	125 000	112 247	
	117 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 2,77 %, 17 juillet 2025	106 433	108 169	
	111 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 2,88 %, 17 juin 2026	111 000	100 685	
	482 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	482 000	438 736	
	143 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	143 000	130 743	
	230 000	Glacier Credit Card Trust, série 19-1, 3,43 %, 6 juin 2024	222 498	223 128	
	276 000	Glacier Credit Card Trust, série 2020, 1,39 %, 22 septembre 2025	251 108	253 820	
	173 000	Glacier Credit Card Trust, série 2022, 6,11 %, 20 septembre 2027	173 192	173 419	
	264 000	GMF Canada Leasing Trust, catégorie B, série 21-1, 1,26 %, 20 mai 2026	264 000	260 243	
	158 000	Master Credit Card Trust II, série B, 3,39 %, 21 décembre 2023	158 000	155 894	
	257 000	Master Credit Card Trust II, série C 4,47 %, 21 décembre 2023	257 000	255 543	
	292 000	MBARC Credit Canada Inc., catégorie A3, série 21-A, 0,93 %, 17 février 2026	292 000	284 834	
	361 000	Prime Structured Mortgage Trust, série 21-A, 1,86 %, 15 novembre 2024	359 506	343 219	
	440 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	439 984	383 341	
	147 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	146 989	126 907	
			<b>5 907 397</b>	<b>5 651 337</b>	<b>3,59</b>
		<b>IMMOBILIER</b>			
	369 000	FPI Allied Properties, série C, 3,64 %, 21 avril 2025	401 546	356 190	
	324 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	307 110	272 904	
	465 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	492 668	452 031	
	377 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,35 %, 3 juillet 2023	396 453	374 981	
	135 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	163 039	121 133	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>IMMOBILIER (suite)</b>			
	342 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	383 653	328 870	
	312 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	326 249	219 583	
	128 000	FPI Crombie, 5,24 %, 28 septembre 2029	128 000	126 481	
	170 000	FPI industriel Dream, 5,38 %, 22 mars 2028	170 000	168 669	
	217 000	FPI industriel Dream, série E, 3,97 %, 13 avril 2026	217 000	208 105	
	303 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	322 156	270 636	
	446 000	FPI First Capital, série T, 3,6 %, 6 mai 2026	459 150	419 162	
	389 000	FPI H&R, série S, 2,63 %, 19 février 2027	375 328	350 791	
	263 000	Primaris REIT, 4,27 %, 30 mars 2025	263 000	254 766	
	328 000	Primaris REIT, 4,73 %, 30 mars 2027	328 328	314 629	
	397 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	397 000	396 094	
	145 000	FPI RioCan, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	144 997	137 635	
	190 000	SmartCentres REIT, série W, 3,65 %, 11 décembre 2030	203 832	166 239	
			<b>5 479 509</b>	<b>4 938 899</b>	<b>3,13</b>
		<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE</b>			
	280 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 septembre 2035	307 106	277 786	
	347 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avril 2026	346 781	313 331	
	165 000	La Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	164 749	163 497	
	389 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	431 512	390 545	
	563 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	545 069	510 070	
	494 000	Reliance LP, 2,67 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	477 312	437 218	
	326 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	358 763	313 732	
	482 867	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	545 640	477 390	
	148 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,45 %, 26 janvier 2026	147 984	147 309	
	28 000	Université de Toronto, 4,94 %, 16 novembre 2045	36 361	29 155	
	7 000	Université de Toronto, série E, 4,25 %, 7 décembre 2051	8 430	6 660	
	298 000	Crédit VW Canada Inc., 5,8 %, 17 novembre 2025	299 889	303 812	
			<b>3 669 596</b>	<b>3 370 505</b>	<b>2,14</b>
		<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES</b>			
USD	200 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 novembre 2029	268 321	274 798	
USD	475 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2027	643 234	653 811	
USD	1 300 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 30 septembre 2024	1 731 473	1 754 617	
			<b>2 643 028</b>	<b>2 683 226</b>	<b>1,70</b>
		<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE</b>			
	303 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	345 341	265 331	
	155 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1 <sup>er</sup> mars 2033	205 081	167 850	
	169 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	225 936	187 987	
	175 000	Loblaw Cos., Ltd., 5,01 %, 13 septembre 2032	175 000	178 285	
	245 000	Loblaw Cos., Ltd., 5,34 %, 13 septembre 2052	245 000	251 137	
	226 000	Loblaw Cos., Ltd., 6,05 %, 9 juin 2034	296 286	240 780	
	181 000	Loblaw Cos., Ltd., 6,45 %, 9 février 2028	235 390	193 460	
	238 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	242 924	178 258	
	202 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	241 218	176 853	
	336 000	Molson Coors International LP, 3,44 %, 15 juillet 2026	366 610	321 410	
	318 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	347 311	310 866	
			<b>2 926 097</b>	<b>2 472 217</b>	<b>1,57</b>
		<b>SERVICES DE COMMUNICATION</b>			
	240 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	272 563	222 438	
	317 000	Bell Canada Inc., 3,5 %, 30 septembre 2050	321 007	233 773	
	171 000	Bell Canada Inc., 3,8 %, 21 août 2028	192 153	165 147	
	270 000	Bell Canada, 4,55 %, 9 février 2030	269 425	268 697	
	129 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 septembre 2031	129 000	111 090	
	341 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	338 375	321 790	
USD	130 000	Rogers Communications Inc., 3,8 %, 15 mars 2032	153 116	157 711	
USD	169 000	Rogers Communications Inc., 4,55 %, 15 mars 2052	188 955	187 905	

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 31 mars 2023 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>SERVICES DE COMMUNICATION (suite)</b>				
289 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	320 661	231 191	
231 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	231 762	229 834	
		<b>2 417 017</b>	<b>2 129 576</b>	<b>1,35</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION</b>				
245 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	244 618	216 410	
136 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	125 295	125 974	
328 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	384 908	318 814	
		<b>754 821</b>	<b>661 198</b>	<b>0,42</b>
<b>SOINS DE SANTÉ</b>				
377 806	Access Health Abbotsford Ltd., 6,03 %, 7 mars 2038	496 852	409 062	0,26
<b>MATÉRIAUX</b>				
328 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	367 590	313 584	0,20
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		<b>167 616 434</b>	<b>155 528 663</b>	<b>98,72</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>167 616 434</b>	<b>155 528 663</b>	<b>98,72</b>
Autres actifs (passifs) nets			2 022 585	1,28
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>157 551 248</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	19 733 108	20 663 435
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 321 533	5 716 086
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	664 428	981 583
Parts rachetables rachetées	(4 935 257)	(7 627 996)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	17 783 812	19 733 108

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	7 248	50 267
Garanties (hors trésorerie)	7 611	51 273

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	29	45
Charges	(5)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	24	38
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	16,5	15,6

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	12 184
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	-

# Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### 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 ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	28,5
AA/Aa/A+	31,7
A	11,3
BBB/Baa/B++	26,7
BB/Ba/B+	0,5
<b>Total</b>	<b>98,7</b>

au 31 mars 2022

Note de crédit**	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
<b>Total</b>	<b>98,9</b>

\*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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

### Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	8 464	-	8 464	5,4
<b>Total</b>	<b>8 464</b>	<b>-</b>	<b>8 464</b>	<b>5,4</b>

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	2 986	-	2 986	1,6
<b>Total</b>	<b>2 986</b>	<b>-</b>	<b>2 986</b>	<b>1,6</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 846 000 \$ (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

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

au 31 mars 2023

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
	2 352	28 758	22 736	101 683	155 529

au 31 mars 2022

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
	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

## Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 mars 2023, 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 2 911 000 \$ (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

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

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	155 529	-	155 529
<b>Total</b>	-	155 529	-	155 529

### 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	-	181 162	-	181 162
Placement(s) à court terme	-	674	-	674
<b>Total</b>	-	181 836	-	181 836

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

# Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	29 128	34 531
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	157	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	1	2
Intérêts à recevoir	457	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	155	90
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	30
Autres actifs	-	-
	29 898	36 515
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	110	628
Montant à payer pour le rachat de parts	32	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	-	-
	142	660
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>29 756</b>	<b>35 855</b>

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	29 756	35 855	8,64	9,19	3 445 523	3 902 420

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

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	49	113
Intérêts aux fins des distributions	2 119	2 479
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	(943)	(1 492)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(414)	(541)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>811</b>	<b>559</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8	(32)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	3
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>8</b>	<b>(29)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>819</b>	<b>530</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	4
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	10	-
Retenues d'impôts	4	6
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>17</b>	<b>10</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>802</b>	<b>520</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	802	520	0,22	0,11	3 632 207	4 764 345

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

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	35 855	47 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	802	520
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(2 638)	(2 689)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(2 638)	(2 689)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 711	10 580
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 636	2 689
Rachat de parts rachetables	(8 610)	(22 278)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(4 263)	(9 009)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(6 099)	(11 178)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	29 756	35 855

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

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	802	520
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	943	1 492
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	4
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	414	541
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 074	26 676
Achat de placements et de dérivés	(6 615)	(17 430)
(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	2
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	117
(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>5 627</b>	<b>11 919</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 742	10 594
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 610)	(22 293)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(6 871)</b>	<b>(11 699)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 244)	220
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 402	1 179
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>157</b>	<b>1 402</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	51	113
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 118	2 593
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(10)	-
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 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>ACTIONS</b>			
		<b>É.-U.</b>			
	75	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	1 238	830	
	150	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	3 734	2 460	
	125	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	2 798	1 737	
	100	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	2 030	1 527	
USD	57 050	Northeast Grocery Inc.	165 635	178 878	
USD	2 965	Pyxus International Inc.	10 880	4 809	
USD	105	Quotient Ltd.	-	6	
USD	448 703	Quotient Holdings Newco, LP	216 587	606 422	
USD	4 255	Riverbed Holdings, Inc.	116 627	2 875	
USD	4 162	Skillssoft Corp.	52 369	11 250	
			<b>571 898</b>	<b>810 794</b>	<b>2,72</b>
		<b>CANADA</b>			
	500	Banque de Montréal, privilégiées, série 29, taux variable, perpétuelles	10 340	8 500	
	2 175	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	35 977	39 585	
	375	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	5 979	6 041	
	1 225	BCE Inc., privilégiées, série AI, taux variable, perpétuelles	18 277	18 497	
	125	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	2 866	2 405	
	150	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	3 760	3 360	
	500	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	9 939	9 195	
	1 250	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	25 046	23 106	
	28 546	Calfrac Well Services Ltd.	276 835	116 182	
	850	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 4,9 %, série BB, perpétuelles	19 659	17 153	
	200	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	4 381	4 300	
	150	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	3 181	3 131	
	475	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	12 231	11 756	
	175	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	4 375	3 260	
USD	100	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	2 558	3 074	
	275	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	4 542	4 034	
	225	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	3 968	3 497	
	275	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	4 594	4 950	
	200	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	3 759	3 478	
	300	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	5 149	4 770	
	200	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	3 419	3 064	
	325	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	7 687	6 477	
	100	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	2 573	2 150	
USD	800 289	Highland Therapeutics Inc.	-	335 293	
	425	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	10 625	9 567	
	150	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	3 729	2 955	
	1 450	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	36 004	33 234	
	125	Banque Nationale du Canada, 4,95 %, privilégiées, série 42, perpétuelles	3 114	2 581	
	150	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	3 835	3 188	
	300	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	6 559	5 256	
	175	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	4 283	3 196	
	150	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	3 753	3 101	
	250	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	5 266	4 763	
	325	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	5 561	4 420	
	150	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	2 882	2 320	
	400	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	8 600	6 860	
	375	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	8 086	6 446	
	650	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	15 188	11 908	
	200	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	4 800	4 338	
	325	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 20, taux variable, perpétuelles	7 745	6 565	
	75	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	1 300	1 413	
			<b>602 425</b>	<b>749 369</b>	<b>2,52</b>

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>ACTIONS (suite)</b>					
<b>R.-U.</b>					
USD	193 000	Barclays Bank PLC, privilégiées, série 1	284 111	244 973	0,82
<b>Total des actions</b>			<b>1 458 434</b>	<b>1 805 136</b>	<b>6,06</b>
<b>OBLIGATIONS</b>					
<b>É.-U.</b>					
USD	30 000	Academy Ltd., 6 %, 15 novembre 2027	39 945	39 597	
USD	25 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	25 448	31 995	
USD	58 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	69 992	52 127	
USD	242 575	Alvogen Pharma US Inc., taux flottant, 30 juin 2025	322 164	288 499	
USD	138 723	AMC Entertainment Holdings Inc., taux flottant, 22 avril 2026	184 573	137 215	
USD	145 500	AMC Entertainment Holdings Inc., paiement en nature, 10 %, 15 juin 2026	73 649	124 868	
USD	48 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	64 695	63 151	
USD	120 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	154 784	155 769	
USD	21 965	American Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	27 154	26 102	
USD	140 000	Bank of America Corp., convertibles, série TT, taux variable, 27 avril 2027	176 687	185 458	
USD	44 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,63 %, 31 janvier 2029	57 889	59 075	
USD	47 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco, LLC, 4,5 %, 1 <sup>er</sup> avril 2027	58 967	51 119	
USD	180 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	230 311	211 948	
USD	17 000	Cablevision Lightpath LLC, 5,63 %, 15 septembre 2028	22 423	15 880	
USD	155 700	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	171 982	189 215	
USD	21 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	28 421	30 576	
USD	3 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15 août 2030	4 117	3 431	
USD	80 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1 <sup>er</sup> mai 2032	109 609	88 541	
USD	36 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1 <sup>er</sup> janvier 2030	49 067	50 331	
USD	26 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1 <sup>er</sup> janvier 2031	35 433	37 105	
USD	104 000	Cinemark Holdings Inc., convertibles, 4,5 % 15 août 2025	156 000	178 922	
USD	191 000	Cinemark USA Inc., 5,25 %, 15 juillet 2028	231 560	223 585	
USD	112 000	Coinbase Global Inc., 3,38 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2028	141 466	92 600	
USD	96 000	Coinbase Global Inc., 3,63 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2031	120 890	72 797	
USD	1 000	Comstock Resources Inc., 5,88 %, 15 janvier 2030	1 125	1 162	
USD	61 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	76 594	74 199	
USD	16 000	CrownRock LP/CrownRock Finance Inc., 5 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	20 047	20 048	
USD	26 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	31 921	25 369	
USD	115 000	CSC Holdings LLC, 4,63 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2030	152 653	76 786	
USD	58 000	DCP Midstream LP, convertibles, taux variable, 21 mai 2043	69 029	76 686	
USD	390 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	607 870	540 262	
USD	34 000	Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc., 5,75 %, 30 janvier 2028	45 082	45 652	
USD	65 000	EPR Properties, 3,75 %, 15 août 2029	72 005	67 068	
USD	20 000	EPR Properties, 4,5 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	24 239	22 414	
USD	79 000	EPR Properties, 4,95 %, 15 avril 2028	94 780	89 216	
USD	194 000	Foot Locker, Inc., 4 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2029	241 422	219 032	
USD	57 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	70 322	70 377	
USD	100 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2025	130 222	135 392	
USD	21 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,75 %, 1 <sup>er</sup> août 2027	28 173	29 972	
USD	90 000	General Electric Co., série D, convertible, taux variable, 15 juin 2023	109 391	121 969	
USD	25 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	31 673	29 386	
USD	247 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	154 064	214 698	
USD	60 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	77 922	71 156	
USD	111 173	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	133 083	121 526	
USD	103 000	HCA Inc., 7,05 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2027	146 245	147 602	
USD	28 000	HCA Inc., 7,58 %, 15 septembre 2025	39 208	38 912	
USD	86 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15 février 2032	109 533	98 173	
USD	41 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1 <sup>er</sup> février 2029	52 219	47 012	
USD	93 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1 <sup>er</sup> février 2031	117 011	101 341	
USD	15 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	19 912	18 491	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>É.-U. (suite)</b>					
USD	80 000	HUB International Ltd., 5,63 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2029	100 804	94 335	
USD	920 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	981 148	794 292	
USD	230 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	288 546	278 430	
USD	27 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	36 052	31 393	
USD	60 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	80 452	72 757	
USD	45 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2022	57 831	52 291	
USD	89 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	132 082	114 871	
USD	62 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	74 719	55 094	
USD	123 000	Match Group Holdings II, LLC, 3,63 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2031	132 274	134 463	
USD	278 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1 <sup>er</sup> avril 2029	352 015	325 968	
USD	113 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2029	130 678	132 647	
USD	60 000	MetLife Capital Trust IV, convertibles, 7,88 %, 15 décembre 2037	104 282	84 926	
USD	61 000	MGM Resorts International, 4,75 %, 15 octobre 2028	80 526	76 848	
USD	163 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15 avril 2027	215 538	214 009	
USD	26 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,5 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2028	32 818	28 217	
USD	103 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> novembre 2028	134 967	100 277	
USD	40 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	51 750	41 598	
USD	15 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,5 %, 15 août 2028	19 050	17 404	
USD	11 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	13 607	11 534	
USD	43 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	51 883	52 794	
USD	32 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	41 181	36 425	
USD	49 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	62 986	58 370	
USD	34 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	42 278	38 888	
USD	45 000	Northern Oil and Gas Inc., 8,13 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	58 482	59 656	
USD	29 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2029	37 053	32 575	
USD	116 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	138 575	135 055	
USD	210 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2028	270 128	261 643	
USD	39 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	49 690	42 023	
USD	54 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,38 %, 15 octobre 2025	72 508	68 241	
USD	38 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	44 500	40 691	
USD	496 254	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	667 561	670 687	
USD	66 000	Rayonier AM Products Inc., 7,63 %, 15 janvier 2026	84 918	84 436	
USD	60 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2025	78 776	47 946	
USD	120 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	167 071	77 633	
USD	79 000	ROBLOX Corp., 3,88 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	86 991	91 658	
USD	99 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp., 5 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	121 560	117 070	
USD	85 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	101 482	96 041	
USD	56 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	67 542	68 540	
USD	112 000	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2028	143 152	144 795	
USD	359 734	Tops Markets LLC, 15,5 %, 8 mai 2026	184 763	486 181	
USD	111 000	TransMontaigne Partners LP/TLP Finance Corp., 6,13 %, 15 février 2026	140 663	129 293	
USD	52 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	63 670	63 785	
USD	3 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 février 2031	3 419	3 583	
USD	40 000	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15 juin 2027	50 066	48 141	
USD	46 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	52 415	44 762	
USD	328 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1 <sup>er</sup> novembre 2033	371 108	373 294	
USD	14 000	VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc., 4,5 %, 15 janvier 2028	17 581	17 546	
USD	76 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	99 067	97 186	
USD	42 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	55 245	55 766	
USD	118 000	XHR LP, 4,88 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	143 128	135 330	
USD	18 000	Yum! Brands Inc., 5,38 %, 1 <sup>er</sup> avril 2032	22 555	23 571	
			<b>11 824 107</b>	<b>11 278 766</b>	<b>37,90</b>
<b>CANADA</b>					
USD	6 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 4 %, 15 octobre 2030	6 472	6 961	
USD	2 283	Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	2 836	2 911	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>OBLIGATIONS (suite)</b>			
		<b>CANADA (suite)</b>			
	157 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	157 356	140 073	
USD	29 775	Air Canada, taux flottant, 11 août 2028	37 121	40 228	
	101 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	88 011	81 553	
	60 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 17 août 2082	60 065	58 264	
	135 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	135 000	133 423	
	100 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	100 000	99 324	
	232 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	232 000	227 727	
	80 000	Brookfield Property Finance ULC, 4 %, 30 septembre 2026	80 085	70 006	
USD	184 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	244 701	187 886	
	85 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	85 000	68 797	
USD	56 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	73 882	66 561	
USD	95 113	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	124 364	125 756	
	85 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	85 353	83 474	
	125 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	125 000	124 625	
	47 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	47 262	41 113	
	190 000	Capital Power Corp., taux variable, 9 septembre 2082	190 000	186 925	
	270 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	270 672	262 856	
	325 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	346 380	331 890	
	45 000	Corus Entertainment Inc., 6 %, 28 février 2030	45 000	33 508	
	59 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14 mars 2024	59 165	59 118	
	295 000	Dye & Durham Ltd., convertibles, 3,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	299 794	230 764	
USD	153 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	201 668	181 936	
	161 000	Empire Communities Corp., 7,38 %, 15 décembre 2025	162 085	141 881	
USD	72 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	97 437	89 871	
USD	113 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	124 898	134 561	
USD	252 000	Enbridge Inc., taux variable, convertibles, 1 <sup>er</sup> mars 2078	339 626	309 716	
USD	114 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	145 106	150 071	
USD	337 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	421 640	399 020	
	135 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	135 000	121 181	
USD	73 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	85 624	95 792	
USD	206 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	255 406	270 455	
	146 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	146 000	123 745	
USD	56 000	goeasy Ltd., 4,38 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	70 011	66 298	
USD	455 498	Highland Therapeutics Inc., 10 %, 30 septembre 2026	708 143	615 606	
USD	349 000	Husky III Holding Ltd., paiement en nature, 13 %, 15 février 2025	458 439	399 743	
	423 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	423 459	408 188	
	319 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	319 000	299 118	
USD	9 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	11 907	12 266	
	280 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	283 242	268 827	
	104 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	106 449	91 119	
	350 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	354 901	343 066	
	194 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	180 927	166 598	
USD	85 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	112 710	100 072	
USD	158 000	MEG Energy Corp., 5,88 %, 1 <sup>er</sup> février 2029	201 686	204 996	
USD	75 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15 juillet 2027	100 458	97 662	
USD	38 000	Northrivers Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	49 846	48 255	
USD	47 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	58 191	51 998	
USD	94 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	115 049	116 022	
	341 000	NuVista Energy Ltd., 7,88 %, 23 juillet 2026	337 552	347 820	
	49 000	Corporation Parkland, 4,38 %, 26 mars 2029	49 000	42 615	
USD	71 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2029	89 417	85 379	
	52 000	Corporation Parkland, 6 %, 23 juin 2028	52 000	50 776	
	109 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	109 309	90 977	
USD	5 000	Ritchie Bros. Holdings Inc., 6,75 %, 15 mars 2028	6 802	6 968	
USD	78 000	Ritchie Bros. Holdings Inc., 7,75 %, 15 mars 2031	107 121	110 611	

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>CANADA (suite)</b>					
	160 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	160 000	146 164	
USD	50 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1 <sup>er</sup> août 2026	63 039	53 805	
USD	96 000	Superior Plus LP/Superior General Partner Inc., 4,5 %, 15 mars 2029	122 128	116 004	
USD	44 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	60 531	60 507	
	363 000	Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1 <sup>er</sup> octobre 2027	363 000	313 697	
	159 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1 <sup>er</sup> octobre 2027	157 879	158 063	
USD	78 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	106 979	88 330	
USD	195 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	248 858	211 607	
	99 000	Vesta Energy Corp., taux échelonné, 15 octobre 2025	99 000	97 020	
			<b>10 697 042</b>	<b>9 952 149</b>	<b>33,45</b>
<b>ÎLES CAÏMANS</b>					
USD	202 000	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	266 783	277 629	
USD	144 694	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	189 733	176 665	
USD	72 538	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., série 2021, paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	84 871	88 566	
USD	25 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2034	30 446	30 873	
USD	20 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2032	29 788	30 309	
USD	266 950	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	342 269	374 495	
USD	68 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd., 8 %, 20 septembre 2025	91 164	92 375	
USD	111 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	125 917	123 044	
USD	118 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2027	138 580	139 319	
USD	66 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	80 937	75 964	
			<b>1 380 488</b>	<b>1 409 239</b>	<b>4,74</b>
<b>BERMUDES</b>					
USD	90 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	112 342	91 226	
USD	198 000	NCL Corp., Ltd., 3,63 %, 15 décembre 2024	233 685	249 164	
USD	154 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	195 353	177 134	
USD	72 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	91 697	91 555	
USD	81 000	NCL Corp., Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	103 969	94 178	
USD	22 000	NCL Corp., Ltd., 8,38 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	29 677	29 862	
USD	103 000	NCL Corp., Ltd., convertibles, 1,13 %, 15 février 2027	124 495	99 692	
USD	188 000	NCL Corp., Ltd., convertibles, 2,5 %, 15 février 2027	216 246	191 959	
USD	36 000	NCL Finance Ltd., 6,13 %, 15 mars 2028	41 466	39 476	
USD	68 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	81 728	81 668	
			<b>1 230 658</b>	<b>1 145 914</b>	<b>3,85</b>
<b>PANAMA</b>					
USD	158 000	Carnival Corp., 4 %, 1 <sup>er</sup> août 2028	199 817	183 959	
USD	154 000	Carnival Corp., 5,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	195 512	171 414	
USD	127 000	Carnival Corp., 6 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	157 519	136 844	
USD	430 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	530 554	531 178	
USD	27 000	Carnival Corp., 9,88 %, 1 <sup>er</sup> août 2027	39 310	37 552	
			<b>1 122 712</b>	<b>1 060 947</b>	<b>3,57</b>
<b>LIBÉRIA</b>					
USD	105 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15 août 2027	135 519	152 480	
USD	24 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 3,7 %, 15 mars 2028	27 229	26 569	
USD	131 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,38 %, 15 juillet 2027	163 004	158 811	
USD	246 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 31 août 2026	307 773	311 425	
USD	79 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 <sup>er</sup> avril 2028	99 453	93 944	
USD	4 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 7,25 %, 15 janvier 2030	5 371	5 451	
USD	31 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 8,25 %, 15 janvier 2029	43 067	43 813	
			<b>781 416</b>	<b>792 493</b>	<b>2,66</b>
<b>ÎLES VIERGES BRITANNIQUES</b>					
USD	102 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	125 913	105 979	
USD	226 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	307 273	257 372	
			<b>433 186</b>	<b>363 351</b>	<b>1,22</b>

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 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>R.-U.</b>					
USD	37 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	49 117	42 514	
USD	102 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	138 966	126 080	
USD	137 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	167 205	156 424	
USD	31 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 4,5 %, 15 août 2030	41 286	36 080	
			<b>396 574</b>	<b>361 098</b>	<b>1,22</b>
<b>PAYS-BAS</b>					
USD	87 000	AerCap Holdings NV, convertibles, taux variable, 10 octobre 2079	116 755	107 251	
USD	54 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	73 050	65 835	
USD	58 000	UPC Broadband Finco B.V., 4,88 %, 15 juillet 2031	73 196	67 881	
			<b>263 001</b>	<b>240 967</b>	<b>0,81</b>
<b>SUISSE</b>					
USD	39 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	47 063	40 153	
USD	80 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	101 832	84 482	
USD	77 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	99 038	72 455	
			<b>247 933</b>	<b>197 090</b>	<b>0,66</b>
<b>FRANCE</b>					
USD	37 000	Altice France SA, 5,13 %, 15 juillet 2029	46 359	37 676	
USD	72 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	93 333	78 664	
USD	44 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 octobre 2029	55 682	45 499	
			<b>195 374</b>	<b>161 839</b>	<b>0,54</b>
<b>ALLEMAGNE</b>					
USD	92 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	123 232	110 839	0,37
<b>AUSTRALIE</b>					
USD	89 000	Macquarie Bank Ltd. of London, convertibles, taux variable, 8 mars 2027	109 547	103 772	0,35
<b>IRLANDE</b>					
USD	70 000	Castlelake Aviation Finance DAC, 5 %, 15 avril 2027	86 754	83 986	
USD	14 000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5 %, 15 juillet 2028	18 800	16 837	
			<b>105 554</b>	<b>100 823</b>	<b>0,34</b>
<b>LUXEMBOURG</b>					
USD	50 000	Altice France Holding SA, 6 %, 15 février 2028	66 237	43 187	0,15
<b>Total des obligations</b>					
			<b>29 261 172</b>	<b>27 567 447</b>	<b>92,65</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			<b>30 435 495</b>	<b>29 127 610</b>	<b>97,89</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			-		
<b>Total du portefeuille de placements</b>			<b>30 435 495</b>	<b>29 127 610</b>	<b>97,89</b>
Autres actifs (passifs) nets				628 621	2,11
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>29 756 231</b>	<b>100,00</b>

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

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2023

	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) (%)
Entités structurées non consolidées	-	-	-

au 31 mars 2022

	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) (%)
Entités structurées non consolidées			
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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	1	1
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	3 902 420	4 882 307
Parts rachetables émises contre trésorerie	192 139	1 084 843
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	314 872	281 750
Parts rachetables rachetées	(963 908)	(2 346 480)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	3 445 523	3 902 420

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	-	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	1 757
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	-

## Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-
<b>Placements</b>	<b>2022</b>
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	450

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

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	39,58
Canada	31,42
Îles Caïmans	5,97
Autres actifs (passifs) nets	3,69
Bermudes	3,37
Île de Jersey	3,27
Panama	2,79
R.-U.	2,07
Libéria	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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### 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 ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
A	0,2
BBB/Baa/B++	14,7
BB/Ba/B+	46,8
B	18,1
CCC/Caa/C++	3,4
Aucune	10,5
<b>Total</b>	<b>93,7</b>

### Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit**	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
<b>Total</b>	<b>93,2</b>

\*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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investis dans des actions.

Au 31 mars 2023, 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 181 000 \$ (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

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2023~

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	23 832	-	23 832	80,1
<b>Total</b>	<b>23 832</b>	<b>-</b>	<b>23 832</b>	<b>80,1</b>

au 31 mars 2022~

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	28 892	-	28 892	80,6
<b>Total</b>	<b>28 892</b>	<b>-</b>	<b>28 892</b>	<b>80,6</b>

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

Au 31 mars 2023, 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 2 383 000 \$ (2 889 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

# Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 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	59	4 228	7 266	15 769	27 322

au 31 mars 2022

	Moins de 1 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 31 mars 2023, 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 237 000 \$ (336 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	683	-	1 123	1 806
Obligations	-	25 549	1 773	27 322
<b>Total</b>	<b>683</b>	<b>25 549</b>	<b>2 896</b>	<b>29 128</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023.

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
<b>Total</b>	<b>1 669</b>	<b>29 575</b>	<b>3 287</b>	<b>34 531</b>

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.

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

## Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	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 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	555	216	-	-	-	-	352	1 123
Obligations	2 732	725	(1 158)	-	(352)	(394)	220	1 773
<b>Total</b>	<b>3 287</b>	<b>941</b>	<b>(1 158)</b>	<b>-</b>	<b>(352)</b>	<b>(394)</b>	<b>572</b>	<b>2 896</b>

\*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à 406 557 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 110 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements et des placements ayant une juste valeur de 242 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

pour la période ou 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)
<b>Position(s) acheteur/actifs :</b>								
Actions	454	282	(332)	-	-	(122)	273	555
Obligations	2 317	1 307	(1 282)	413	-	(629)	606	2 732
<b>Total</b>	<b>2 771</b>	<b>1 589</b>	<b>(1 614)</b>	<b>413</b>	<b>-</b>	<b>(751)</b>	<b>879</b>	<b>3 287</b>

\*\*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*.

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

au 31 mars 2023

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligations	615 606 \$	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, taux d'escompte
Obligations	1 156 868 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes
Actions	335 293 \$	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, taux d'escompte
Actions	606 423 \$	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 et les actions sont évaluées en fonction de l'évaluation des obligations et des actions 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 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

## 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'actualisation. 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 aux 31 mars 2023 et 2022.

# Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

États financiers

## État de la situation financière

au 31 mars

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

	2023
<b>Actif</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements	622 396
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	29 571
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 478
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	43
Intérêts à recevoir	6 234
Montant à recevoir pour la vente de placements	6 963
Montant à recevoir pour la souscription de parts	14 840
	682 525
<b>Passif</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	70
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	15 974
Montant à payer pour le rachat de parts	697
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-
	16 741
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>665 784</b>

## État de la situation financière (suite)

au 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre de parts rachetables en circulation :
	2023	2023	2023
Série A	2 853	10,00	285 326
Série AH	55	9,99*	4 051
Série F	1 676	9,99	167 653
Série FH	152	9,99*	11 281
Série I	660 998	9,99	66 163 852
Série IH	14	9,98*	1 015
Série P	12	9,99	1 246
Série PH	14	9,98*	1 016
Série W	10	9,99	1 016

\*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

## État du résultat global

pour la période close le 31 mars

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

	2023
<b>Revenu</b>	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	90
Intérêts aux fins des distributions	2 234
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	(3 386)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 520
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>3 458</b>
Autres revenus	
Profit (perte) de change sur la trésorerie	715
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Revenus divers de source étrangère	-
Autres revenus	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>715</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>4 173</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	7
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	1
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	1
Retenues d'impôts	32
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
<b>Total des charges</b>	<b>42</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 131</b>

## État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars

(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 ou par catégorie : 2023	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2023	Nombre moyen pondéré de parts : 2023
Série A	(6)	(0,05)	124 059
Série AH	-	(0,14)	3 678
Série F	8	0,08	108 949
Série FH	-	(0,01)	9 147
Série I	4 129	0,32	12 854 132
Série IH	-	0,37	1 007
Série P	-	0,09	1 832
Série PH	-	0,35	1 008
Série W	-	0,15	1 008

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

# Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

États financiers

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2023	Série AH 2023	Série F 2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6)	-	8
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement	(8)	-	(8)
Profits nets réalisés	(6)	-	(6)
Remboursement de capital	(1)	-	(1)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(15)	-	(15)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>			
Produit de l'émission de parts rachetables	2 953	55	1 861
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	14	-	10
Rachat de parts rachetables	(93)	-	(188)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	2 874	55	1 683
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 853	55	1 676
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 853	55	1 676

	Série FH 2023	Série I 2023	Série IH 2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	4 129	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement	(1)	(1 197)	-
Profits nets réalisés	(1)	(832)	-
Remboursement de capital	-	(91)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(2)	(2 120)	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>			
Produit de l'émission de parts rachetables	153	661 200	14
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	2 120	-
Rachat de parts rachetables	-	(4 331)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	154	658 989	14
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	152	660 998	14
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	152	660 998	14

	Série P 2023	Série PH 2023	Série W 2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>			
Produit de l'émission de parts rachetables	22	14	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(10)	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	12	14	10
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	12	14	10
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	12	14	10

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

# Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

États financiers

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

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds 2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 131
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu net de placement	(1 214)
Profits nets réalisés	(845)
Remboursement de capital	(93)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(2 152)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	666 282
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 145
Rachat de parts rachetables	(4 622)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	663 805
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	665 784
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	665 784

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

# Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

États financiers

## Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 131
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 386
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	131
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 520)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	39 879
Achat de placements et de dérivés	(39 458)
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	(43)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(6 234)
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	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(2 728)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5)
Produit de l'émission de parts rachetables	36 359
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 924)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>32 430</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(131)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	29 702
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>29 571</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	46
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	(4 031)
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 de titres mondiaux de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>ACTIONS</b>					
<b>CANADA</b>					
	16 650	Banque de Montréal, privilégiées, série 46, taux variable, perpétuelles	411 119	394 772	
	19 925	BCE Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	357 632	351 278	
	36 975	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	690 693	672 945	
	173 175	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	3 240 804	3 163 907	
	27 900	BCE Inc., privilégiées, série AG, taux variable, perpétuelles	443 331	421 569	
	35 000	BCE Inc., privilégiées, série AI, taux variable, perpétuelles	552 300	528 500	
	3 500	BCE Inc., privilégiées, série AJ, taux flottant, perpétuelles	63 962	63 945	
	30 000	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	547 500	554 550	
	60 250	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 4,75 %, série HH, perpétuelles	1 153 682	1 179 093	
	47 150	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	1 183 026	1 166 962	
	5 000	Element Fleet Management Corp. privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	120 075	119 350	
USD	102 600	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	3 274 090	3 153 424	
USD	60 300	Enbridge Inc., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	1 731 199	1 670 657	
	88 850	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	1 652 493	1 599 300	
	20 975	Great-West Lifeco Inc. 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles	390 764	398 106	
	14 000	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	304 080	312 900	
	53 900	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	1 229 446	1 213 289	
	13 400	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	258 888	263 980	
	22 900	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	538 150	524 868	
	52 300	Corporation Financière Power, 5,8 %, privilégiées, série O, perpétuelles	1 202 941	1 244 217	
	53 700	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	1 008 444	1 022 985	
	70 550	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	821 818	754 885	
	36 400	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	646 100	624 260	
	29 200	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	521 804	501 948	
	61 850	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	1 449 713	1 341 527	
	46 325	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 22, taux variable, perpétuelles	1 129 249	1 110 410	
	113 501	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 24, taux variable, perpétuelles	2 802 493	2 750 129	
			<b>27 725 796</b>	<b>27 103 756</b>	<b>4,08</b>
<b>É.-U.</b>					
USD	100 450	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	<b>3 846 173</b>	<b>3 874 538</b>	<b>0,58</b>
<b>R.-U.</b>					
USD	1 010 000	Barclays Bank PLC, privilégiées, série 1	<b>1 349 283</b>	<b>1 281 982</b>	<b>0,20</b>
		<b>Total des actions</b>	<b>32 921 252</b>	<b>32 260 276</b>	<b>4,85</b>
<b>OBLIGATIONS</b>					
<b>É.-U.</b>					
USD	1 700 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1 <sup>er</sup> février 2025	2 163 948	2 175 126	
USD	1 993 000	Air Lease Corp., 3,63 %, 1 <sup>er</sup> avril 2027	2 486 611	2 496 510	
USD	3 000 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	3 039 168	2 696 243	
USD	3 133 667	American Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	3 519 885	3 494 479	
USD	1 671 250	American Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	1 995 220	1 986 009	
USD	1 750 000	Amgen Inc., 5,25 %, 2 mars 2030	2 367 085	2 416 280	
USD	875 000	Amgen Inc., 5,6 %, 2 mars 2043	1 182 957	1 215 544	
USD	1 591 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1 <sup>er</sup> février 2046	2 024 051	2 100 432	
USD	1 477 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	1 897 500	1 970 234	
USD	2 759 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	3 191 586	3 285 623	
USD	2 233 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	2 731 810	2 775 566	
USD	1 193 000	AT&T Inc., 2,3 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 446 243	1 478 300	
USD	1 500 000	AT&T Inc., 2,55 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2033	1 636 931	1 631 237	
USD	1 904 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1 <sup>er</sup> juin 2051	1 872 372	1 945 480	
USD	614 000	Bank of America Corp., série JJ, convertibles, taux variable, 20 juin 2024	810 667	797 342	
USD	2 727 000	Bank of America Corp., convertibles, série TT, taux variable, 27 avril 2027	3 632 025	3 612 456	
USD	2 975 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	3 354 475	3 403 602	
USD	1 300 000	Cargill Inc., 1,7 %, 2 février 2031	1 381 295	1 418 304	
USD	2 223 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	2 711 013	2 544 714	

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 titres mondiaux de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>OBLIGATIONS (suite)</b>			
		<b>É.-U. (suite)</b>			
USD	1 750 000	Citigroup Inc., taux flottant, 1 <sup>er</sup> mai 2025	2 381 706	2 335 060	
USD	729 000	Citigroup Inc., série B, convertibles, taux variable, 15 mai 2023	991 315	979 731	
USD	1 711 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	2 213 686	2 211 148	
USD	828 000	CSC Holdings LLC, 5,38 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	960 548	919 752	
USD	875 000	DCP Midstream LP, convertibles, taux variable, 21 mai 2043	1 183 278	1 156 894	
USD	2 769 000	Energy Transfer LP, 3,75 %, 15 mai 2030	3 368 302	3 448 571	
USD	2 948 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1 <sup>er</sup> avril 2044	3 449 188	3 527 684	
USD	1 393 000	Estée Lauder Cos. Inc. (The), 1,95 %, 15 mars 2031	1 532 648	1 578 913	
USD	2 333 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	2 539 159	2 588 124	
USD	1 266 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2030	1 421 241	1 454 379	
USD	6 000 000	General Electric Co., série D, convertible, taux variable, 15 juin 2023	8 159 757	8 131 300	
USD	2 002 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	2 464 280	2 286 675	
USD	1 417 000	Glencore Funding LLC, 1,63 %, 27 avril 2026	1 710 247	1 733 659	
USD	1 148 000	Glencore Funding LLC, 3,88 %, 27 avril 2051	1 166 128	1 187 331	
USD	1 601 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	1 845 418	1 902 160	
USD	2 211 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	2 376 621	2 472 752	
USD	2 374 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	2 129 427	2 201 918	
USD	800 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	749 403	690 689	
USD	366 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	425 467	443 067	
USD	1 507 000	International Flavors & Fragrances Inc., 1,83 %, 15 octobre 2027	1 715 966	1 726 881	
USD	1 000 000	Iron Mountain Inc., 5 %, 15 juillet 2028	1 236 615	1 259 078	
USD	2 034 000	JPMorgan Chase & Co., série HH, convertibles, taux variable, 1 <sup>er</sup> février 2025	2 584 110	2 563 397	
USD	1 516 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2027	1 826 658	1 836 625	
USD	1 115 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	1 456 041	1 498 089	
USD	1 673 000	Magallanes Inc., 4,05 %, 15 mars 2029	2 037 330	2 101 745	
USD	1 631 000	Magallanes Inc., 5,05 %, 15 mars 2042	1 817 870	1 840 457	
USD	2 148 000	Magallanes Inc., 5,14 %, 15 mars 2052	2 336 442	2 347 119	
USD	2 208 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1 <sup>er</sup> juin 2045	2 547 673	2 596 621	
USD	1 744 000	Microsoft Corp., 3,3 %, 6 février 2027	2 267 849	2 314 845	
USD	1 615 000	Mileage Plus Holdings LLC, taux flottant, 20 juin 2027	2 299 960	2 268 757	
USD	1 628 000	Morgan Stanley, taux variable, 1 <sup>er</sup> avril 2031	1 973 907	2 012 408	
USD	2 917 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	3 807 656	3 931 583	
USD	3 600 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	4 061 489	3 870 523	
USD	2 019 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	2 598 144	2 562 255	
USD	1 550 000	Stellantis Finance US Inc., 1,71 %, 29 janvier 2027	1 826 390	1 853 211	
USD	1 474 000	Sysco Corp., 2,45 %, 14 décembre 2031	1 613 409	1 659 160	
USD	1 930 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1 <sup>er</sup> avril 2030	2 728 195	2 767 464	
USD	1 621 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1 <sup>er</sup> avril 2050	2 430 647	2 490 322	
USD	1 434 000	T-Mobile USA Inc., 2,05 %, 15 février 2028	1 672 271	1 719 570	
USD	971 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	902 051	929 488	
USD	923 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	846 166	889 084	
USD	1 893 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	2 341 843	2 401 188	
USD	2 321 000	T-Mobile USA Inc., 5,05 %, 15 juillet 2033	3 052 629	3 152 159	
USD	4 568 699	United Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	6 192 280	6 160 352	
USD	1 006 389	United Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 318 486	1 315 777	
USD	1 998 300	Obligation du Trésor américain, 1 %, 15 décembre 2024	2 540 379	2 558 968	
USD	4 500 000	Obligation du Trésor américain, 2,75 %, 15 février 2024	5 992 757	5 979 136	
USD	17 909 100	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	20 594 228	21 174 848	
USD	27 119 900	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2030	35 515 837	36 475 008	
USD	24 738 600	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	32 710 622	33 462 951	
USD	3 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mars 2028	4 068 614	4 057 509	
USD	2 350 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 29 février 2028	3 239 259	3 230 613	
USD	4 373 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 28 février 2030	6 022 959	6 062 480	
USD	17 958 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2042	24 083 935	24 899 746	
USD	8 643 300	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	12 402 626	12 349 451	

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 titres mondiaux de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
<b>É.-U. (suite)</b>					
USD	14 675 900	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	20 224 866	20 826 203	
USD	4 920 169	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,38 %, 15 juillet 2027	6 371 389	6 423 680	
USD	359 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	388 879	349 336	
USD	434 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	465 439	481 237	
USD	1 710 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	1 765 250	1 837 080	
USD	2 000 000	Wells Fargo & Co., série BB, convertibles, taux variable, 15 mars 2026	2 447 480	2 387 655	
USD	1 201 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 30 avril 2026	1 524 218	1 521 451	
USD	1 250 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	1 602 359	1 598 453	
USD	1 000 000	Zayo Group Holdings Inc., 4 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	1 050 833	1 028 356	
			<b>327 016 667</b>	<b>331 465 607</b>	<b>49,79</b>
<b>CANADA</b>					
USD	1 213 068	Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	1 527 183	1 518 031	
	1 750 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	1 570 723	1 561 328	
	2 951 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	2 888 727	2 917 471	
	3 712 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	3 783 148	3 713 076	
	2 750 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	2 762 096	2 717 880	
USD	4 263 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	4 602 192	4 632 370	
	1 500 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	1 401 621	1 386 418	
	983 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	936 276	921 121	
	3 622 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	3 621 105	3 555 291	
USD	1 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 octobre 2082	1 446 173	1 376 421	
	1 782 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	1 769 150	1 805 025	
	1 071 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	1 052 010	1 041 129	
	963 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,35 %, 3 juillet 2023	958 192	957 842	
	1 500 000	Canadian Credit Card Trust II, série B, 1,87 %, 24 novembre 2024	1 399 935	1 405 725	
	2 000 000	Canadian Credit Card Trust II, série C, 2,72 %, 24 novembre 2024	1 860 280	1 868 700	
	1 980 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	1 848 391	1 834 270	
	3 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	2 427 569	2 352 693	
	1 252 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	1 256 217	1 229 516	
	3 634 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	3 684 599	3 623 098	
	2 128 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	2 118 115	2 114 695	
USD	1 737 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	2 215 165	2 248 293	
	3 396 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	3 104 141	2 970 626	
	2 035 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 31 juillet 2081	1 631 283	1 581 348	
	3 000 000	Capital Power Corp., taux variable, 9 septembre 2082	2 987 203	2 951 444	
	1 500 000	CARDS II Trust, série B, 2,81 %, 15 janvier 2025	1 415 625	1 424 625	
	1 000 000	CARDS II Trust, série B, 5,03 %, 15 mai 2025	986 380	995 180	
	1 500 000	CARDS II Trust, série C, 3,61 %, 15 janvier 2025	1 423 065	1 433 115	
	2 000 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	1 984 840	1 997 800	
	2 550 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	2 553 910	2 538 933	
USD	2 033 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	2 289 462	2 338 694	
USD	1 677 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	1 806 068	1 871 262	
	1 212 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	1 141 447	1 157 680	
USD	2 734 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	3 375 715	3 431 667	
USD	1 935 000	CGI Inc., 1,45 %, 14 septembre 2026	2 316 525	2 348 622	
	500 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	489 531	486 771	
	581 060	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	557 334	558 679	
	764 106	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	722 487	722 761	
USD	1 172 000	Element Fleet Management Corp., 1,6 %, 6 avril 2024	1 520 543	1 518 239	
USD	2 237 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	2 937 675	2 815 784	
USD	1 015 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	1 304 783	1 266 928	
	3 002 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	2 527 745	2 545 403	
	1 964 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	1 841 189	1 841 951	
USD	1 000 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	1 234 893	1 184 036	
	1 000 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie A, série 20-1, 2,51 %, 20 octobre 2039	949 730	956 710	

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 titres mondiaux de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>OBLIGATIONS (suite)</b>			
		<b>CANADA (suite)</b>			
	1 000 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie B, série 20-1, 3,74 %, 20 octobre 2039	918 010	924 830	
	2 500 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	2 207 200	2 244 100	
	2 000 000	Fortified Trust, série C, 4,46 %, 23 juin 2025	1 944 500	1 987 940	
	4 215 000	Fortified Trust, série C, 5,12 %, 23 décembre 2027	4 138 819	4 161 259	
	1 500 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	1 283 034	1 271 355	
USD	1 722 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	2 184 185	2 237 094	
	13 580 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 <sup>er</sup> février 2024	13 129 974	13 191 764	
	126 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	115 249	117 282	
	54 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	46 494	48 412	
	2 414 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	2 092 893	2 174 959	
	9 082 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2032	8 454 473	8 779 967	
	4 322 000	Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 <sup>er</sup> février 2025	4 297 203	4 322 647	
	30 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	32 454	33 736	
	5 289 409	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2026	5 847 779	5 892 609	
	2 553 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	1 969 574	1 908 233	
	450 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	457 099	460 479	
	3 522 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	3 652 878	3 714 827	
	1 962 000	Inter Pipeline Ltd., série 13, 5,09 %, 27 novembre 2051	1 691 090	1 702 558	
	1 025 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	986 132	989 107	
	1 435 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	1 377 925	1 377 739	
	2 969 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	2 965 773	2 910 178	
USD	4 074 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	5 143 354	5 239 021	
	1 000 000	Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30 juin 2023	995 690	996 620	
	2 000 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	1 659 099	1 669 308	
	4 100 000	Prime Structured Mortgage Trust, série 21-A, 1,86 %, 15 novembre 2024	3 880 981	3 898 056	
	2 500 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie C, série 2021-1, taux variable, 12 mars 2031	2 024 850	2 067 825	
	1 680 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	1 558 323	1 585 359	
USD	1 138 000	Rogers Communications Inc., 3,8 %, 15 mars 2032	1 354 640	1 380 574	
USD	605 000	Rogers Communications Inc., 4,55 %, 15 mars 2052	667 182	672 678	
	2 625 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	2 401 324	2 398 010	
	3 000 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	2 365 920	2 298 090	
	1 000 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 novembre 2031	895 761	895 211	
	2 974 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 février 2081	2 677 439	2 620 083	
	1 477 000	Sienna Senior Living Inc., série B, 3,45 %, 27 février 2026	1 383 282	1 389 226	
	1 477 000	Sienna Senior Living Inc., série C, 2,82 %, 31 mars 2027	1 329 777	1 329 616	
	1 961 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 913 034	1 930 887	
	2 002 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	2 028 974	1 995 313	
USD	3 122 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	4 442 671	4 293 222	
	3 752 000	Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	2 909 762	2 773 534	
	4 500 000	Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1 <sup>er</sup> octobre 2027	4 037 985	3 888 810	
	3 924 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1 <sup>er</sup> octobre 2027	3 973 641	3 900 888	
	2 673 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 25 juillet 2029	2 594 492	2 588 128	
USD	1 006 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	1 208 060	1 139 226	
			<b>197 469 420</b>	<b>197 119 411</b>	<b>29,61</b>
		<b>R.-U.</b>			
	1 679 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	1 509 768	1 525 713	
USD	1 705 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	1 807 965	1 833 999	
USD	1 658 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	2 496 814	2 510 227	
USD	1 322 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	1 906 497	1 901 623	
USD	2 350 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	3 017 454	2 904 792	
			<b>10 738 498</b>	<b>10 676 354</b>	<b>1,60</b>
		<b>ÎLES CAÏMANS</b>			
USD	2 402 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	2 719 796	2 709 864	
USD	2 007 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,25 %, 15 mai 2024	2 692 366	2 685 774	
USD	1 900 000	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	2 690 625	2 665 441	

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 titres mondiaux de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		<b>OBLIGATIONS (suite)</b>			
		<b>ÎLES CAÏMANS (suite)</b>			
USD	2 000 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	2 256 778	2 217 014	
			<b>10 359 565</b>	<b>10 278 093</b>	<b>1,54</b>
		<b>SUISSE</b>			
USD	1 181 000	Credit Suisse Group AG of New York, 0,5 %, 2 février 2024	1 509 159	1 506 819	
USD	1 484 000	Credit Suisse Group AG of New York, 2,95 %, 9 avril 2025	1 841 901	1 866 315	
USD	2 000 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	2 297 591	2 059 109	
USD	2 000 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	2 391 548	2 112 044	
USD	2 000 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	2 158 960	1 881 961	
			<b>10 199 159</b>	<b>9 426 248</b>	<b>1,42</b>
		<b>IRLANDE</b>			
USD	3 702 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 octobre 2026	4 451 923	4 500 731	
USD	2 194 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	2 555 680	2 591 075	
USD	1 099 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	1 115 901	1 138 096	
			<b>8 123 504</b>	<b>8 229 902</b>	<b>1,24</b>
		<b>FRANCE</b>			
USD	1 915 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	2 198 347	2 092 238	
USD	1 928 000	BNP Paribas SA, taux variable, 9 juin 2026	2 427 376	2 393 626	
			<b>4 625 723</b>	<b>4 485 864</b>	<b>0,67</b>
		<b>PAYS-BAS</b>			
USD	1 185 000	AerCap Holdings NV, convertibles, taux variable, 10 octobre 2079	1 552 394	1 460 833	
EUR	2 400 000	Cooperatieve Rabobank UA, convertibles, taux variable, 29 décembre 2026	2 941 178	2 868 742	
			<b>4 493 572</b>	<b>4 329 575</b>	<b>0,65</b>
		<b>JAPON</b>			
USD	2 776 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	3 291 316	3 390 335	<b>0,51</b>
		<b>BELGIQUE</b>			
EUR	2 000 000	KBC Group NV, convertibles, taux variable, 24 octobre 2025	2 566 643	2 479 235	<b>0,37</b>
		<b>ITALIE</b>			
USD	2 000 000	UniCredit SPA, taux variable, 30 juin 2035	2 314 545	2 228 546	<b>0,33</b>
		<b>BERMUDES</b>			
USD	2 000 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 198 215	2 027 246	<b>0,30</b>
		<b>LIBÉRIA</b>			
USD	1 500 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 31 août 2026	1 853 811	1 898 935	<b>0,29</b>
		<b>PANAMA</b>			
USD	1 500 000	Carnival Corp., 6 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	1 613 252	1 616 266	<b>0,24</b>
		<b>ÎLES VIERGES BRITANNIQUES</b>			
USD	425 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	499 061	483 996	<b>0,07</b>
		<b>Total des obligations</b>	<b>587 362 951</b>	<b>590 135 613</b>	<b>88,63</b>
		<b>Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	<b>620 284 203</b>	<b>622 395 889</b>	<b>93,48</b>
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(380)		
		<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés</b>	<b>620 283 823</b>	<b>622 395 889</b>	<b>93,48</b>
		Contrat(s) de change à terme		2 407 732	0,36
		<b>Total du portefeuille de placements</b>	<b>620 283 823</b>	<b>624 803 621</b>	<b>93,84</b>
		Autres actifs (passifs) nets		40 980 665	6,16
		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>665 784 286</b>	<b>100,00</b>

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 titres mondiaux de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

## 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	18 avril 2023	CAD	14 058	USD	10 384	1,35	28
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	90 037	USD	67 000	1,34	(491)
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	1 610	USD	1 200	1,34	(10)
Banque de Montréal	A-1	15 juin 2023	CAD	4 574 516	EUR	3 150 750	1,45	(57 777)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	1 594	USD	1 165	1,37	20
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	1 713	USD	1 254	1,37	19
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	574	USD	420	1,37	7
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	624	USD	457	1,37	7
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	157	USD	115	1,37	2
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	156	USD	114	1,37	2
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	152	USD	111	1,37	2
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	151	USD	111	1,37	2
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	73	USD	53	1,37	1
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	CAD	6	USD	5	1,37	-
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	32	CAD	44	0,73	(1)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	33	CAD	46	0,73	(1)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	89	CAD	122	0,73	(2)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	115	CAD	158	0,73	(3)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	115	CAD	158	0,73	(3)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	132	CAD	181	0,73	(4)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	132	CAD	182	0,73	(4)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	251	CAD	344	0,73	(5)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	455	CAD	627	0,73	(12)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	515	CAD	709	0,73	(14)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	1 272	CAD	1 752	0,73	(33)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	1 449	CAD	1 997	0,73	(39)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	10 044	CAD	13 831	0,73	(260)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	10 051	CAD	13 842	0,73	(260)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	40 151	CAD	55 291	0,73	(1 037)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	14 avril 2023	USD	111 776	CAD	153 924	0,73	(2 888)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 avril 2023	CAD	92 049 759	USD	67 543 989	1,36	787 445
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 avril 2023	CAD	67 060	USD	50 000	1,34	(498)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 avril 2023	USD	157 000	CAD	211 029	0,74	1 102
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	144 492 052	USD	106 065 171	1,36	1 246 475
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	54 679	USD	40 237	1,36	337
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	1 450	USD	1 090	1,33	(21)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	259 502	USD	190 354	1,36	2 556
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	255 137	USD	187 843	1,36	1 580
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2023	EUR	127 000	CAD	187 880	0,68	(1 162)
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	8 783	USD	6 490	1,35	14
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	122 828	USD	92 000	1,34	(1 478)
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	1 494	USD	1 111	1,34	(7)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	255 209	USD	187 843	1,36	1 652
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	8 243	USD	6 163	1,34	(84)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	17 118	USD	12 812	1,34	(193)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	1 453	USD	1 090	1,33	(19)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	191 356	USD	140 882	1,36	1 189
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	14 051	USD	10 384	1,35	21
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	77	USD	57	1,35	-
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	1 997	USD	1 490	1,34	(15)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	127 607	USD	93 921	1,36	829
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	8 666	USD	6 490	1,34	(103)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	11 513	USD	8 616	1,34	(129)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	18 448	USD	13 805	1,34	(205)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 mai 2023	CAD	89 318	USD	66 000	1,35	182
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	1 449	USD	1 090	1,33	(23)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	228 826	USD	170 000	1,35	(766)

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

# Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

## Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	8 244	USD	6 163	1,34	(83)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	113 281	USD	85 000	1,33	(1 567)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 495	USD	1 111	1,35	(5)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	56 774 324	USD	41 740 456	1,36	431 606
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	127 680	USD	93 921	1,36	902
Banque Royale du Canada	A-1+	15 juin 2023	EUR	135 000	CAD	197 881	0,68	599
Banque Royale du Canada	A-1+	15 juin 2023	EUR	153 000	CAD	226 173	0,68	(1 230)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	8 782	USD	6 490	1,35	14
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	14 383	USD	10 767	1,34	(164)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 610	USD	1 200	1,34	(10)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 juin 2023	CAD	209 046	EUR	141 000	1,48	1 745
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>								<b>2 407 732</b>

\*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

# Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2023

	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	2 478	(7)	-	2 471
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2 478</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>2 471</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(70)	7	-	(63)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(70)</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>(63)</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Commissions de courtage	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2023	Série AH 2023	Série F 2023	Série FH 2023
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	293 132	4 013	185 285	11 178
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 435	38	961	103
Parts rachetables rachetées	(9 241)	-	(18 593)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	285 326	4 051	167 653	11 281

	Série I 2023	Série IH 2023	Série P 2023	Série PH 2023
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	66 385 773	1 000	2 217	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	211 768	17	30	16
Parts rachetables rachetées	(433 689)	(2)	(1 001)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	66 163 852	1 015	1 246	1 016

	Série W 2023
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	16
Parts rachetables rachetées	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 016

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09

## Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

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

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres</b>	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
<b>Pertes en capital reportées en avant :</b>	-
<b>Pertes autres qu'en capital expirant en :</b>	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	-

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

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

### 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 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	32,4
AA/Aa/A+	2,1
A	9,8
BBB/Baa/B++	37,3
BB/Ba/B+	9,9
B	1,7
Aucune	0,6
<b>Total</b>	<b>93,8</b>

\*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 31 mars 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investis dans des actions.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 226 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	451 276	(292 529)	158 747	23,8
Euro	8 279	(4 229)	4 050	0,6
<b>Total</b>	<b>459 555</b>	<b>(296 758)</b>	<b>162 797</b>	<b>24,4</b>

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % 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 16 280 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2023

	Moins de 1 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)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	<b>23 673</b>	<b>42 822</b>	<b>89 876</b>	<b>433 765</b>	<b>590 136</b>

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 305 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Hierarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	32 260	-	-	32 260
Obligations	-	590 136	-	590 136
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2 408	-	2 408
<b>Total</b>	<b>32 260</b>	<b>592 544</b>	<b>-</b>	<b>624 804</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2023.

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

# Fiducie de revenu réel à long terme CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	2 518	3 267
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	31	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	19	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	-	-
	2 568	3 308
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 568	3 307

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	2 568	3 307	8,80	9,22	291 687	358 661

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

# Fiducie de revenu réel à long terme CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	111	75
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	(80)	30
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(174)	(125)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(143)</b>	<b>(20)</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(143)</b>	<b>(20)</b>
<b>Charges</b>		
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	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(143)</b>	<b>(20)</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	(143)	(20)	(0,44)	(0,06)	325 251	371 790

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

# Fiducie de revenu réel à long terme CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	3 307	3 853
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(143)	(20)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(11)	(177)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(11)	(177)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	185	260
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11	177
Rachat de parts rachetables	(781)	(786)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(585)	(349)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(739)	(546)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	2 568	3 307

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

# Fiducie de revenu réel à long terme CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(143)	(20)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	80	(30)
(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	174	125
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 104	1 331
Achat de placements et de dérivés	(609)	(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	4	(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>610</b>	<b>516</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	186	260
Montant versé au rachat de parts rachetables	(783)	(787)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(597)</b>	<b>(527)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13	(11)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18	29
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>31</b>	<b>18</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	116	74
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES</b>				
943 533	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 1,25 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2047	1 033 784	916 648	
634 971	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2036	788 861	764 708	
673 540	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2031	895 873	836 970	
		<b>2 718 518</b>	<b>2 518 326</b>	<b>98,07</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>2 718 518</b>	<b>2 518 326</b>	<b>98,07</b>
Autres actifs (passifs) nets			49 770	1,93
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>2 568 096</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	358 661	393 806
Parts rachetables émises contre trésorerie	20 961	26 623
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 261	17 832
Parts rachetables rachetées	(89 196)	(79 600)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	291 687	358 661

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	70
Garanties (hors trésorerie)	-	71

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	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	-	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	183
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

# Fiducie de revenu réel à long terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### 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 ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,1
<b>Total</b>	<b>98,1</b>

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,7
A	2,1
<b>Total</b>	<b>98,8</b>

\*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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

### Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 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

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 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)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	-	2 518	2 518

au 31 mars 2022

	Moins de 1 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)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	69	3 198	3 267

Au 31 mars 2023, 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 43 000 \$ (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

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	2 518	-	2 518
<b>Total</b>	-	2 518	-	2 518

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
<b>Total</b>	-	3 267	-	3 267

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

# Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 193	1 448
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	27	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	11	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	-	-
	1 231	1 462
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 231	1 462

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	1 231	1 462	8,79	9,09	140 050	160 837

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

# Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	51	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	(15)	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(78)	(39)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(42)</b>	<b>8</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(42)</b>	<b>8</b>
<b>Charges</b>		
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	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(42)</b>	<b>8</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	(42)	8	(0,29)	0,05	148 653	169 284

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

# Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	1 462	1 719
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42)	8
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(6)	(86)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(6)	(86)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	23	69
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6	86
Rachat de parts rachetables	(212)	(334)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(183)	(179)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(231)	(257)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	1 231	1 462

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

# Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42)	8
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	15	(8)
(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	78	39
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	177	267
Achat de placements et de dérivés	(16)	(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	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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>213</b>	<b>221</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	23	69
Montant versé au rachat de parts rachetables	(212)	(334)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(189)</b>	<b>(265)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	24	(44)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3	47
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>27</b>	<b>3</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	52	41
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES</b>				
582 680	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2036	774 988	701 732	
395 705	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2031	533 127	491 720	
		<b>1 308 115</b>	<b>1 193 452</b>	<b>96,99</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>1 308 115</b>	1 193 452	96,99
Autres actifs (passifs) nets			37 078	3,01
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>1 230 530</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	160 837	179 104
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 641	7 193
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	709	8 933
Parts rachetables rachetées	(24 137)	(34 393)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	140 050	160 837

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	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	-	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	120
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	-

# Fiducie de revenu réel à moyen terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### 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 ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,0
<b>Total</b>	<b>97,0</b>

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,7
A	1,3
<b>Total</b>	<b>99,0</b>

\*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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

### Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 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

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 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)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	-	1 193	1 193

au 31 mars 2022

	Moins de 1 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)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	-	1 448	1 448

Au 31 mars 2023, 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 15 000 \$ (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

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	1 193	-	1 193
<b>Total</b>	-	1 193	-	1 193

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
<b>Total</b>	-	1 448	-	1 448

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

# Fiducie de revenu réel à court terme CI

États financiers

## États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	369	635
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7	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	-	-
	380	645
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
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	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	380	645

## États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	380	645	8,84	9,05	42 966	71 292

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

# Fiducie de revenu réel à court terme CI

États financiers

## États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	18	18
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	(14)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>(13)</b>	<b>5</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>(13)</b>	<b>5</b>
<b>Charges</b>		
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	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(13)</b>	<b>5</b>

## États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars  
(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 ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série I	(13)	5	(0,26)	0,07	50 392	69 774

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

# Fiducie de revenu réel à court terme CI

États financiers

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	645	669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13)	5
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(1)	(36)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(1)	(36)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	238	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	36
Rachat de parts rachetables	(490)	(29)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(251)	7
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(265)	(24)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	380	645

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

# Fiducie de revenu réel à court terme CI

États financiers

## Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13)	5
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)	14
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	465	30
Achat de placements et de dérivés	(230)	(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	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>255</b>	<b>12</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
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	(490)	(29)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(252)</b>	<b>(29)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	(17)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4	21
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	20	18
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 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES</b>				
7 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	6 807	6 645	
112 054	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2036	137 693	134 948	
126 289	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2031	158 675	156 933	
63 073	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2026	77 076	70 266	
		<b>380 251</b>	<b>368 792</b>	<b>97,12</b>
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
<b>Total du portefeuille de placements</b>		<b>380 251</b>	<b>368 792</b>	<b>97,12</b>
Autres actifs (passifs) nets			10 939	2,88
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>379 731</b>	<b>100,00</b>

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

## Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2023	2022
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice</b>	71 292	70 438
Parts rachetables émises contre trésorerie	27 707	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	134	3 856
Parts rachetables rachetées	(56 167)	(3 002)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice</b>	42 966	71 292

<sup>†</sup> 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

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (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 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	7	30
Garanties (hors trésorerie)	7	31

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

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	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	-	-

## Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	181
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

# Fiducie de revenu réel à court terme CI

Notes des états financiers propres au Fonds

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument 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
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### 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 ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,1
<b>Total</b>	<b>97,1</b>

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	94,7
A	3,7
<b>Total</b>	<b>98,4</b>

\*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

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

### Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 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

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 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)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	77	292	369

au 31 mars 2022

	Moins de 1 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)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	293	342	635

Au 31 mars 2023, 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 4 000 \$ (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

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	369	-	369
<b>Total</b>	-	369	-	369

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
<b>Total</b>	-	635	-	635

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

# Fonds communs de placement Sentry

## Notes des états financiers

### 1. LES FONDS

Les Fonds suivants (les « Fonds ») 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 et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (Bourse de Toronto (TSX) : CIX). De juillet à novembre 2022, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé la Fiducie RBC pour les services aux investisseurs en tant qu'administrateur des Fonds et, à compter de novembre 2022, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé la Fiducie RBC pour les services aux investisseurs en tant que dépositaire (« le dépositaire ») des Fonds. Bank of New York Mellon est un agent de prêt (l'« Agent de prêt ») pour les Fonds.

L'adresse du siège social des Fonds est le 15, rue York, 2<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 22 juin 2023.

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 AH	Série T8	Série AT6	Série B	Série B8	Série D
<b>FONDS SENTRY</b>							
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	22 nov. 2022	22 nov. 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	-	-
Fonds d'actions américaines CI	31 mai 2011	-	-	-	31 mai 2011	-	22 nov. 2019
Fiducie privée d'actions américaines CI	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Série E</b>	<b>Série EF</b>	<b>Série F</b>	<b>Série FH</b>	<b>Série FT8</b>	<b>Série I</b>	<b>Série IH</b>
<b>FONDS SENTRY (suite)</b>							
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 communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série E	Série EF	Série F	Série FH	Série FT8	Série I	Série IH
<b>FONDS SENTRY (suite)</b>							
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	-	-	22 nov. 2022	22 nov. 2022	-	22 nov. 2022	22 nov. 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	-
	<b>Série O</b>	<b>Série P</b>	<b>Série PH</b>	<b>Série PP</b>	<b>Série PT8</b>	<b>Série W</b>	<b>Série WH</b>
<b>FONDS SENTRY (suite)</b>							
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019 <sup>^</sup>	-
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 <sup>^</sup>	-
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 <sup>^</sup>	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	-	22 nov. 2022	22 nov. 2022	-	-	22 nov. 2022 <sup>^</sup>	-
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 <sup>^</sup>	-
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 <sup>^</sup>	-
Fiducie privée d'actions américaines CI	-	-	-	-	-	-	-

<sup>^</sup> Depuis le 24 juin 2016, les séries sont fermées aux nouveaux achats.

<sup>^</sup> 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.

# Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

---

Date de création :

	Série X
<b>FONDS SENTRY (suite)</b>	
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	-

# Fonds communs de placement Sentry

## Notes des états financiers (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 procédures 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	441 714 045	14 515 093
Fonds de revenu équilibré prudent CI	Fonds équilibré canadien CI	253 963 157	24 951 731
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI	138 011 116	13 797 039

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 aux 31 mars 2023 et 2022. 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 exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

## 2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES 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 d'investissement, 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 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 de tarification 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

# Fonds communs de placement Sentry

## Notes des états financiers (suite)

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 du ou 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. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en espèces et le découvert bancaire.

### 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 par part des séries AH, FH, IH, PH et WH est toutefois libellée en dollars américains.

### g. Opérations 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 complet pendant lequel la TSX est ouverte en divisant la valeur liquidative totale de chaque série d'un fonds par le nombre de parts en circulation de cette série.

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.

Aux 31 mars 2023 et 2022, 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, à l'exception de ce qui est indiqué ci-dessous.

Après la fin de l'exercice du 31 mars 2022, un titre s'est avéré être 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 ont été effectués conformément aux procédures du gestionnaire relatives aux erreurs dans la valeur liquidative. De plus, pour les exercices terminés les 31 mars 2023 et 2022, à des fins d'information financière, la juste valeur des bons de souscription est évaluée à l'aide du modèle Black-Scholes conformément aux IFRS, tandis que la valorisation des bons de souscription aux fins de la valeur liquidative transactionnelle ne nécessite pas de tels ajustements.

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 2023

	Série	Valeur liquidative transactionnelle par part	Actif net par part conformément aux états financiers
Fonds de métaux précieux CI	A	52,77 \$	53,29 \$
Fonds de métaux précieux CI	B	51,69 \$	52,21 \$
Fonds de métaux précieux CI	E	15,28 \$	15,41 \$
Fonds de métaux précieux CI	EF	16,04 \$	16,04 \$
Fonds de métaux précieux CI	F	64,76 \$	65,39 \$
Fonds de métaux précieux CI	I	77,24 \$	78,00 \$
Fonds de métaux précieux CI	O	16,66 \$	16,82 \$
Fonds de métaux précieux CI	P	70,73 \$	71,43 \$

# Fonds communs de placement Sentry

## Notes des états financiers (suite)

Au 31 mars 2022

		Valeur liquidative transactionnelle par part (avant la correction)	Valeur liquidative transactionnelle par part (corrigée)	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 \$
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, *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 présentation de l'information 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 de portefeuille ». 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, par part

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part » 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 l'exercice.

### l. Contrats 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. Contrats d'options

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 d'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 communs de placement Sentry

## Notes des états financiers (suite)

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.

### **p. Participations 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 garantis par des actifs 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 de chacun des fonds sous-jacents concernés. 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. Les FNB financent leurs activités en émettant des actions rachetables qui peuvent être vendues au gré du détenteur et qui lui donnent droit à une participation proportionnelle à la valeur liquidative de chaque FNB. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse. 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 actifs 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 de placement 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.

Le « produit de l'émission de parts rachetables » et les « montants versés lors du rachat de parts rachetables » dans les états des flux de trésorerie excluent les transactions hors trésorerie.

## **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 l'exercice 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 part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles.

# Fonds communs de placement Sentry

## Notes des états financiers (suite)

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. Toutefois, 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. La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts/actions disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

### 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.

Aux 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds d'actions de revenu toutes capitalisations canadiennes CI	11 940	7 345
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	7 609	3 054
Fiducie privée d'énergie CI	1 611	1 505
Fonds d'infrastructures mondiales CI	2 404	2 378
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	176 253	–
Fonds d'immobilier mondial CI	3 430	5 168
Fonds nord-américain de dividendes CI	3 793	3 915
Fonds de métaux précieux CI	4 029	4 587
Fiducie privée de métaux précieux CI	1 332	1 502
Fiducie de revenu réel à long terme CI	957	998
Fiducie de revenu réel à moyen terme CI	996	1 026
Fiducie de revenu réel à court terme CI	1 033	1 055
Fonds de revenu et d'actions américain CI	82 724	78 257
Fonds d'actions américaines CI	2 751	2 853

### 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, 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 la série I et la série 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.

# Fonds communs de placement Sentry

## Notes des états financiers (suite)

### 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, 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 (des) fonds sous-jacent(s). Au cours de l'exercice, un Fonds peut avoir reçu une remise sur les frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) en rapport avec son investissement dans un (des) fonds sous-jacent(s). 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 l'agent de prêt. 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.

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes fiscales reportées.

## 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.

# Fonds communs de placement Sentry

## Notes des états financiers (suite)

### 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 exercices clos les 31 mars 2023 et 2022, 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 exercice.

### Opérations entre fonds

Ces opérations entre fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre 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 exercices clos les 31 mars 2023 et 2022, 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) en livre sterling, en yen japonais, en franc suisse et en euro a cessé pour toutes les échéances, ainsi que pour les échéances des titres à 1 semaine et à 2 mois. En outre, le taux LIBOR en dollar américain pour les titres à un mois, à trois mois, à six mois et à douze mois ne sera plus publié après le 30 juin 2023.

Le 16 mai 2022, Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited, l'administrateur du taux offert en dollars canadiens (CDOR), a annoncé que le CDOR pour toutes les échéances cessera d'être calculé après sa publication finale le 28 juin 2024.

La réforme des taux de référence à l'échelle mondiale visant à passer du LIBOR ou CDOR à des taux de référence alternatifs peut avoir une incidence sur un Fonds qui détient des placements indexés au LIBOR ou au CDOR. Les risques de marché découlent du fait que les nouveaux taux de référence sont susceptibles de différer du taux LIBOR en dollar américain ou du CDOR, ce qui peut se répercuter sur la volatilité ou la liquidité des marchés pour les instruments actuellement indexés sur le LIBOR en dollar américain ou le CDOR. 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 en dollar américain ou au CDOR découlant des titres en 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 net 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.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, le montant le plus faible de la juste valeur cumulée de l'effet de levier exercé par le Fonds de métaux précieux CI était de 1,1 million \$ (0,4 % de la valeur liquidative) (31 mars 2022 : 0 million \$, 0 % de la valeur liquidative) et le montant le plus élevé de la juste valeur cumulée de l'effet de levier utilisé au cours de l'exercice était de 3,7 millions \$ (1,3 % de la valeur liquidative) (31 mars 2022 : 5,9 millions \$, 1,7 % de la valeur liquidative).

### 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 solvabilité 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.

# Fonds communs de placement Sentry

## Notes des états financiers (suite)

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.

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	Note de crédit selon les tableaux sur les dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

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. La cote de crédit du dépositaire au 31 mars 2023 était de AA pour Trust CIBC Mellon (AA- au 31 mars 2022 pour la Fiducie RBC pour les services aux investisseurs).

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 liquidité. 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 du 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.

### Hiérarchie 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 comprend 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.

# Fonds communs de placement Sentry

## Notes des états financiers (suite)

---

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 peuvent comprendre 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 et les certificats américains de dépôt 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 titres de 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 le classement dans la hiérarchie des justes valeurs, sont disponibles dans les notes spécifiques aux états financiers de chaque Fonds.

### 11. LÉGENDE DES DEVISES

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	Dollar canadien
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 thai
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, Série G5|20, 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](mailto: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](http://www.ci.com) ou à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

**Pour plus d'informations, veuillez visit [www.ci.com](http://www.ci.com).**

AR\_F 06/23