

États financiers annuels - 31 mars 2020



Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant (Fonds communs de placement CI)	1
Rapport de l'auditeur indépendant (Catégorie de société CI limitée)	5
Fonds d'actions	
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	9
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	22
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	35
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	47
Fonds gestion d'actions internationales Select	64
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	78
Fonds gestion d'actions américaines Select	94
Fonds de revenu	
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	108
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	120
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	133
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	147
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	160
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	173
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	186
Catégorie de société gestion du revenu Select	199
Fonds de lancement Select	216
Notes annexes (Fonds communs de placement CI)	223
Notes annexes (Catégorie de société CI limitée)	244
Avis juridiques	270

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDEPENDANT

Aux actionnaires de

Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant le Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge)
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek
Catégorie de société gestionnaires américains^{MC} CI
Catégorie de société américaine petites sociétés CI
Catégorie de société valeur américaine CI
Catégorie de société de placements canadiens CI
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI
Catégorie de société valeur mondiale CI
Catégorie de société valeur internationale CI
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant le Catégorie de société d'actions américaines CI)
Catégorie de société d'occasions Asie Signature
Catégorie de société marchés nouveaux Signature
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature
Catégorie de société énergie mondiale Signature
Catégorie de société d'actions mondiales Signature
Catégorie de société ressources mondiales Signature
Catégorie de société technologies mondiales Signature
Catégorie de société canadienne sélect Signature
Catégorie de société américaine Synergy
Catégorie de société canadienne Synergy
Catégorie de société mondiale Synergy
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature (auparavant le Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature
Catégorie de société à court terme CI
Catégorie de société à court terme en dollars US CI
Catégorie de société obligations canadiennes Signature
Catégorie de société obligations de sociétés Signature
Catégorie de société de rendement diversifié Signature
Catégorie de société dividendes Signature
Catégorie de société obligations mondiales Signature
Catégorie de société aurifère Signature
Catégorie de société revenu élevé Signature
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Fonds communs de placement CI

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a
Catégorie de société gestion du revenu Select
Catégorie de société de revenu à court terme
Catégorie de société de revenu fixe canadien
Catégorie de société de revenu fixe international
Catégorie de société de revenu amélioré
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes
Catégorie de société d'actions canadiennes à petite capitalisation
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes
Catégorie de société de valeur d'actions américaines
Catégorie de société de croissance d'actions américaines
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation
Catégorie de société alpha d'actions américaines
Catégorie de société de valeur d'actions internationales
Catégorie de société de croissance d'actions internationales
Catégorie de société d'actions de marchés émergents
Catégorie de société alpha d'actions internationales
Catégorie de société immobilier
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2020, et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, 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 au 31 mars 2020 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date 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.

Autre point

Les états financiers des Fonds pour la période close le 31 mars 2019 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 24 juin 2019.

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;
- ▶ 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 son 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.

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
Le 23 juin 2020

Catégorie de société CI limitée

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

Fonds canadien de dividendes Cambridge
Fonds d'actions canadiennes Cambridge
Fonds mondial de dividendes Cambridge
Fonds d'actions mondiales Cambridge
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant le Fonds d'entreprises de croissance Cambridge)
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge
Fonds américain de dividendes Cambridge
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge
Fonds de répartition de l'actif Cambridge
Fonds d'obligations Cambridge
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge
Fonds de revenu mensuel Cambridge
Mandat de vente d'options de vente Cambridge
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek
Fonds d'actions internationales Black Creek
Fonds équilibré mondial Black Creek
Fonds américain Synergy
Fonds d'occasions Asie Signature
Fonds marchés nouveaux Signature
Fonds mondial de dividendes Signature
Fonds d'actions mondiales Signature
Fonds de ressources mondiales Signature
Fonds canadien sélect Signature
Fonds équilibré canadien Signature
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature
Fonds de croissance et de revenu Signature
Fonds d'obligations canadiennes Signature
Fonds de gestion de trésorerie Signature
Fonds d'obligations de base améliorées Signature
Fonds d'obligations de sociétés Signature
Fonds de rendement diversifié Signature (auparavant le Fonds de rendement diversifié II Signature)
Fonds de dividendes Signature
Fonds de revenu à taux variable Signature (auparavant le Mandat de revenu à taux variable Signature)
Fonds d'obligations mondiales Signature
Fonds de revenu élevé Signature
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature (auparavant le Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature)
Fonds d'actions privilégiées Signature (auparavant le Mandat d'actions privilégiées Signature)
Fonds d'obligations à court terme Signature
Mandat de rendement systématique Signature
Série Portefeuilles équilibrée
Série Portefeuilles croissance équilibrée
Série Portefeuilles équilibrée prudente
Série Portefeuilles prudente
Série Portefeuilles croissance
Série Portefeuilles de revenu
Série Portefeuilles croissance maximale
Fonds américain de petites sociétés CI
Fonds de valeur américaine CI

Catégorie de société CI limitée

Fonds de placements canadiens CI
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI (auparavant le Fonds mondial analyste Harbour)
Fonds de valeur mondiale CI
Fonds de valeur internationale CI
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI
Fonds de revenu CI
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI
Fonds marché monétaire CI
Mandat de revenu américain en dollars US CI
Fonds marché monétaire É-U CI
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret
Fonds gestion d'actions canadiennes Select
Fonds gestion d'actions internationales Select
Fonds gestion d'actions américaines Select
Fonds de lancement Select
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI
Mandat privé canadien de dividendes CI
Mandat privé d'actions canadiennes CI
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI
Mandat privé de base d'actions mondiales CI
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI
Mandat privé alpha d'actions internationales CI
Mandat privé croissance d'actions internationales CI
Mandat privé valeur d'actions internationales CI
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI
Mandat privé d'actions américaines CI
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI
Mandat privé de revenu fixe canadien CI
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI
Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2020, et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Catégorie de société CI limitée

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 31 mars 2020 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour la période close à cette date conformément aux Normes internationales d'information financière (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.

Autre point

Les états financiers des Fonds pour la période close le 31 mars 2019 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 24 juin 2019.

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 leurs activités 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 :

Catégorie de société CI limitée

- ▶ 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;
- ▶ 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.

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

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
Le 23 juin 2020

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	84 475	117 729
Trésorerie	1 070	928
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	-	-
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 d'actions	344	369
Autres	1 502	2 129
	87 391	121 155
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	263	601
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	-	194
	263	795
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	87 128	120 360

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	43 127	31 153	10,25	12,47	4 205 959	2 498 251
Actions A1	-	17 871	-	9,55	-	1 870 372
Actions A2	-	3 928	-	9,56	-	410 842
Actions A3	-	1 218	-	9,59	-	126 946
Actions A4	-	788	-	9,60	-	82 112
Actions A5	-	140	-	9,62	-	14 557
Actions AT5	418	447	4,42	5,65	94 570	79 104
Actions A1T5	-	98	-	8,64	-	11 385
Actions A2T5	-	51	-	8,65	-	5 928
Actions AT8	682	604	3,70	4,89	184 123	123 559
Actions A1T8	-	469	-	8,13	-	57 720
Actions A2T8	-	10	-	8,34	-	1 223
Actions A3T8	-	10	-	8,35	-	1 224
Actions A4T8	-	10	-	8,37	-	1 225
Actions A5T8	-	10	-	8,38	-	1 225
Actions E	13 163	17 037	13,03	15,82	1 010 247	1 077 208
Actions EF	1 163	2 002	8,46	10,17	137 446	196 958
Actions EFT5	10	12	6,40	8,07	1 590	1 443
Actions EFT8	20	23	5,51	7,17	3 681	3 240
Actions ET5	10	11	6,06	7,74	1 590	1 443
Actions ET8	25	29	6,52	8,58	3 900	3 432
Actions F	7 405	5 063	11,83	14,23	626 164	355 738
Actions F1	-	3 017	-	9,75	-	309 455
Actions F2	-	823	-	9,76	-	84 283
Actions F3	-	1 298	-	9,78	-	132 776
Actions F4	-	1 891	-	9,80	-	192 958
Actions F5	-	21	-	9,82	-	2 141
Actions FT5	1 429	1 870	8,97	11,35	159 234	164 762
Actions FT8	9	30	6,83	8,90	1 357	3 387
Actions F1T8	-	11	-	8,47	-	1 259
Actions F2T8	-	11	-	8,47	-	1 259
Actions F3T8	-	11	-	8,49	-	1 259
Actions F4T8	-	11	-	8,50	-	1 260
Actions F5T8	-	11	-	8,51	-	1 260
Actions I	3 628	3 256	13,66	16,22	265 550	200 778
Actions IT5	486	591	7,34	9,15	66 148	64 594
Actions IT8	30	832	4,73	6,08	6 327	136 828
Actions O	13 265	21 672	15,60	18,55	850 246	1 168 432
Actions OT5	171	206	8,06	10,06	21 258	20 502
Actions OT8	1 073	1 860	7,92	10,19	135 573	182 579
Actions P	809	1 594	8,36	9,95	96 819	160 253
Actions PT5	9	11	7,21	9,01	1 303	1 185
Actions PT8	9	11	6,58	8,48	1 437	1 268
Actions W	187	338	11,28	13,57	16 574	24 880

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	18	18
Distributions de revenu provenant des placements	2 674	2 883
Distributions de gains en capital provenant des placements	5 918	5 006
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	280	(730)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(19 352)	(2 369)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(10 462)	4 808
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(1)	(1)
Total des revenus	(10 463)	4 807
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 549	1 752
Frais d'administration (note 5)	202	229
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	159	187
Total des charges	1 911	2 168
Impôts sur le revenu	34	122
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 408)	2 517

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(6 603)	431	(1,87)	0,14	3 520 411	3 166 874
Actions A1	175	248	0,10	0,19	1 817 437	1 310 027
Actions A2	37	46	0,09	0,17	412 477	282 500
Actions A3	8	9	0,06	0,06	138 598	153 525
Actions A4	10	5	0,17	0,09	58 310	64 275
Actions A5	1	19	0,07	0,39	15 068	48 908
Actions AT5	(69)	(1)	(0,77)	(0,01)	89 280	84 671
Actions A1T5	1	7	0,08	0,99	11 443	7 538
Actions A2T5	1	(1)	0,12	(0,05)	4 846	4 417
Actions AT8	(113)	7	(0,71)	0,04	157 900	146 368
Actions A1T8	4	5	0,08	0,11	58 601	47 622
Actions A2T8	-	-	0,08	0,11	1 231	1 141
Actions A3T8	-	-	0,08	0,12	1 232	1 141
Actions A4T8	-	-	0,09	0,13	1 233	1 145
Actions A5T8	-	-	0,09	0,14	1 234	1 143
Actions E	(2 003)	195	(1,92)	0,16	1 039 933	1 248 320
Actions EF	(140)	82	(0,87)	0,23	159 873	348 381
Actions EFT5	(2)	3	(1,00)	0,19	1 504	15 092
Actions EFT8	(3)	3	(0,87)	0,47	3 427	7 337
Actions ET5	(1)	-	(1,03)	0,10	1 505	1 368
Actions ET8	(4)	-	(1,12)	0,12	3 630	3 198
Actions F	(1 099)	173	(1,98)	0,39	553 914	443 448
Actions F1	38	35	0,13	0,15	305 834	252 248
Actions F2	10	(4)	0,11	(0,04)	91 185	107 236
Actions F3	18	30	0,13	0,26	130 522	115 624
Actions F4	27	10	0,13	0,07	222 807	164 637
Actions F5	-	1	0,14	0,27	2 150	2 089
Actions FT5	(214)	40	(1,33)	0,24	160 568	170 002
Actions FT8	-	1	(0,08)	0,21	3 671	3 159
Actions F1T8	-	1	0,11	0,21	1 267	1 174
Actions F2T8	-	1	0,11	0,22	1 268	1 174
Actions F3T8	-	1	0,12	0,22	1 268	1 175
Actions F4T8	-	1	0,12	0,24	1 278	1 175
Actions F5T8	-	1	0,12	0,24	1 269	1 176
Actions I	(374)	114	(1,81)	0,60	206 721	189 110
Actions IT5	(63)	32	(0,97)	0,23	65 063	135 873
Actions IT8	(175)	25	(1,28)	1,04	136 875	23 960
Actions O	(1 623)	856	(1,58)	0,70	1 032 064	1 232 835
Actions OT5	(23)	7	(1,10)	0,35	20 809	20 098
Actions OT8	(139)	70	(0,96)	0,40	145 880	171 834
Actions P	(69)	52	(0,65)	0,40	105 170	132 190
Actions PT5	(1)	1	(1,03)	0,32	1 234	1 124
Actions PT8	(1)	1	(0,96)	0,31	1 340	1 183
Actions W	(19)	10	(0,84)	0,32	22 079	30 588

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	31 153	47 329	17 871	8 720	3 928	1 967	1 218	1 413
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 603)	431	175	248	37	46	8	9
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(236)	(250)	-	(143)	-	(31)	-	(10)
Profits nets réalisés	(1 766)	(974)	(198)	(354)	(46)	(78)	(16)	(37)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 002)	(1 224)	(198)	(497)	(46)	(109)	(16)	(47)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	32 535	11 469	804	12 770	381	2 918	401	713
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 988	1 210	198	497	46	109	16	47
Rachat d'actions rachetables	(13 944)	(28 062)	(18 850)	(3 867)	(4 346)	(1 003)	(1 627)	(917)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	20 579	(15 383)	(17 848)	9 400	(3 919)	2 024	(1 210)	(157)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 974	(16 176)	(17 871)	9 151	(3 928)	1 961	(1 218)	(195)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	43 127	31 153	-	17 871	-	3 928	-	1 218

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions AT15	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	788	1 018	140	696	447	526	98	91
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10	5	1	19	(69)	(1)	1	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(6)	-	(1)	(2)	(4)	-	(1)
Profits nets réalisés	(3)	(15)	(2)	(11)	(19)	(13)	(1)	(2)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(24)	(27)	(2)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(21)	(2)	(12)	(45)	(44)	(3)	(6)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	131	798	17	108	129	170	-	55
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	21	2	12	5	3	1	3
Rachat d'actions rachetables	(929)	(1 033)	(158)	(683)	(49)	(207)	(97)	(52)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(795)	(214)	(139)	(563)	85	(34)	(96)	6
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(788)	(230)	(140)	(556)	(29)	(79)	(98)	7
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	788	-	140	418	447	-	98

	Actions A2T5		Actions AT8		Actions A1T8		Actions A2T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	51	13	604	853	469	416	10	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	(1)	(113)	7	4	5	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(4)	(5)	-	(4)	-	-
Profits nets réalisés	(1)	(1)	(29)	(19)	(6)	(11)	-	-
Remboursement de capital	(1)	(2)	(59)	(65)	(12)	(36)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(3)	(92)	(89)	(18)	(51)	-	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	50	679	150	86	139	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	2	12	6	4	12	-	1
Rachat d'actions rachetables	(51)	(10)	(408)	(323)	(545)	(52)	(10)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(50)	42	283	(167)	(455)	99	(10)	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(51)	38	78	(249)	(469)	53	(10)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	51	682	604	-	469	-	10

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A3T8		Actions A4T8		Actions A5T8		Actions E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10	10	10	11	10	10	17 037	21 057
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(2 003)	195
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(73)	(135)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(643)	(492)
Remboursement de capital	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	-	(1)	(716)	(627)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	591	1 254
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	1	-	1	716	627
Rachat d'actions rachetables	(10)	-	(10)	(1)	(10)	-	(2 462)	(5 469)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10)	1	(10)	-	(10)	1	(1 155)	(3 588)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(10)	-	(10)	(1)	(10)	-	(3 874)	(4 020)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	10	-	10	-	10	13 163	17 037

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 002	4 331	12	138	23	91	11	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(140)	82	(2)	3	(3)	3	(1)	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(16)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(63)	(79)	-	(2)	(1)	(1)	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(7)	(2)	(5)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(69)	(95)	(1)	(9)	(3)	(6)	(1)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	71	99	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	69	95	1	1	3	6	1	1
Rachat d'actions rachetables	(770)	(2 510)	-	(121)	-	(71)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(630)	(2 316)	1	(120)	3	(65)	1	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(839)	(2 329)	(2)	(126)	(3)	(68)	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 163	2 002	10	12	20	23	10	11

	Actions ET8		Actions F		Actions F1		Actions F2	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	29	29	5 063	8 069	3 017	2 025	823	1 016
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4)	-	(1 099)	173	38	35	10	(4)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(42)	(42)	-	(24)	-	(7)
Profits nets réalisés	(1)	(1)	(325)	(156)	(35)	(65)	(10)	(25)
Remboursement de capital	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(3)	(367)	(198)	(35)	(89)	(10)	(32)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	9 785	4 227	330	2 380	80	389
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	3	358	191	35	88	10	29
Rachat d'actions rachetables	-	-	(6 335)	(7 399)	(3 385)	(1 422)	(913)	(575)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	3	3	3 808	(2 981)	(3 020)	1 046	(823)	(157)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4)	-	2 342	(3 006)	(3 017)	992	(823)	(193)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	25	29	7 405	5 063	-	3 017	-	823

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F3		Actions F4		Actions F5		Actions FT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 298	1 238	1 891	24	21	20	1 870	1 990
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18	30	27	10	-	1	(214)	40
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(10)	-	(15)	-	-	(8)	(15)
Profits nets réalisés	(15)	(30)	(30)	(49)	-	(1)	(71)	(50)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(88)	(105)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(15)	(40)	(30)	(64)	-	(1)	(167)	(170)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	185	737	1 965	-	-	219	378
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	15	40	30	64	-	1	10	8
Rachat d'actions rachetables	(1 316)	(155)	(2 655)	(108)	(21)	-	(289)	(376)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 301)	70	(1 888)	1 921	(21)	1	(60)	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 298)	60	(1 891)	1 867	(21)	1	(441)	(120)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 298	-	1 891	-	21	1 429	1 870

	Actions FT8		Actions F1T8		Actions F2T8		Actions F3T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	30	29	11	10	11	10	11	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	1	-	1	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(3)	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(4)	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	54	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	4	-	1	-	1	-	1
Rachat d'actions rachetables	(75)	-	(11)	-	(11)	-	(11)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(18)	4	(11)	1	(11)	1	(11)	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(21)	1	(11)	1	(11)	1	(11)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	9	30	-	11	-	11	-	11

	Actions F4T8		Actions F5T8		Actions I		Actions IT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	11	10	11	10	3 256	3 000	591	1 443
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	1	(374)	114	(63)	32
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(18)	(26)	(3)	(5)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(133)	(81)	(23)	(28)
Remboursement de capital	-	(1)	-	(1)	-	-	(29)	(67)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	(151)	(107)	(55)	(100)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1 100	573	-	146
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	1	151	106	27	34
Rachat d'actions rachetables	(11)	-	(11)	-	(354)	(430)	(14)	(964)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(11)	1	(11)	1	897	249	13	(784)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11)	1	(11)	1	372	256	(105)	(852)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	11	-	11	3 628	3 256	486	591

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	832	33	21 672	24 008	206	212	1 860	1 868
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(175)	25	(1 623)	856	(23)	7	(139)	70
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(7)	(75)	(172)	(1)	(2)	(6)	(15)
Profits nets réalisés	(33)	(9)	(759)	(577)	(8)	(5)	(54)	(48)
Remboursement de capital	(65)	(13)	-	-	(10)	(11)	(114)	(156)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(102)	(29)	(834)	(749)	(19)	(18)	(174)	(219)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	784	2 832	4 541	-	-	1	193
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	59	21	743	658	9	7	66	96
Rachat d'actions rachetables	(584)	(2)	(9 525)	(7 642)	(2)	(2)	(541)	(148)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(525)	803	(5 950)	(2 443)	7	5	(474)	141
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(802)	799	(8 407)	(2 336)	(35)	(6)	(787)	(8)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	30	832	13 265	21 672	171	206	1 073	1 860

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 594	652	11	10	11	10	338	656
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(69)	52	(1)	1	(1)	1	(19)	10
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(13)	-	-	-	-	(1)	(3)
Profits nets réalisés	(37)	(38)	-	-	-	-	(12)	(10)
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(41)	(51)	(1)	(1)	(1)	(1)	(13)	(13)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	338	1 364	-	-	-	-	-	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	41	51	-	1	-	1	13	13
Rachat d'actions rachetables	(1 054)	(474)	-	-	-	-	(132)	(329)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(675)	941	-	1	-	1	(119)	(315)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(785)	942	(2)	1	(2)	1	(151)	(318)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	809	1 594	9	11	9	11	187	338

	Total du Fonds	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	120 360	135 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 408)	2 517
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(483)	(962)
Profits nets réalisés	(4 341)	(3 263)
Remboursement de capital	(414)	(514)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5 238)	(4 739)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	51 301	47 819
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 639	4 077
Rachat d'actions rachetables	(71 526)	(64 407)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15 586)	(12 511)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(33 232)	(14 733)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	87 128	120 360

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 408)	2 517
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(280)	730
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	19 352	2 369
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	31 541	32 805
Achat de placements et de dérivés	(8 767)	(11 907)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(8 592)	(7 889)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	433	(1 576)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	21 279	17 049
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(599)	(662)
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 043	18 922
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(32 581)	(35 310)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(21 137)	(17 050)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	142	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	928	929
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1 070	928
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	18
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	400	(1 700)

*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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (97,0 %)			
3 079 325	Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	38 242 702	29 881 464
2 846 306	Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	32 608 176	26 431 086
2 479 767	Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	33 970 461	28 161 969
Total du portefeuille de placements (97,0 %)		<u>104 821 339</u>	84 474 519
Autres actifs (passifs) nets (3,0 %)			2 652 996
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>87 127 515</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
Fonds gestion d'actions américaines Select	621 016	28 162	4,5
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	675 868	29 882	4,4
Fonds gestion d'actions internationales Select	614 490	26 431	4,3

au 31 mars 2019

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) (%)
Fonds gestion d'actions internationales Select	691 431	33 047	4,8
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	936 505	44 327	4,7
Fonds gestion d'actions américaines Select	876 078	40 355	4,6

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 498 251	3 712 851	1 870 372	893 531	410 842	201 338	126 946	144 431
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 642 349	912 358	83 059	1 326 169	39 351	300 272	41 040	72 928
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	168 806	96 283	20 511	52 283	4 705	11 415	1 676	4 870
Actions rachetables rachetées	(1 103 447)	(2 223 241)	(1 973 942)	(401 611)	(454 898)	(102 183)	(169 662)	(95 283)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	4 205 959	2 498 251	-	1 870 372	-	410 842	-	126 946

	Actions A4		Actions A5		Actions A5		Actions A1T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	82 112	104 043	14 557	71 113	79 104	86 390	11 385	9 806
Actions rachetables émises contre trésorerie	13 502	79 668	1 736	10 873	23 369	28 881	-	6 903
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	352	2 205	169	1 185	932	431	164	340
Actions rachetables rachetées	(95 966)	(103 804)	(16 462)	(68 614)	(8 835)	(36 598)	(11 549)	(5 664)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	82 112	-	14 557	94 570	79 104	-	11 385

	Actions A2T5		Actions AT8		Actions A1T8		Actions A2T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 928	1 439	123 559	156 591	57 720	45 922	1 223	1 084
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	5 295	142 550	29 341	10 614	16 126	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	86	250	2 644	1 100	449	1 437	45	139
Actions rachetables rachetées	(6 014)	(1 056)	(84 630)	(63 473)	(68 783)	(5 765)	(1 268)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	5 928	184 123	123 559	-	57 720	-	1 223

	Actions A3T8		Actions A4T8		Actions A5T8		Actions E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 224	1 085	1 225	1 153	1 225	1 086	1 077 208	1 304 992
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-	-	-	37 535	79 831
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	45	139	45	139	46	139	47 410	39 501
Actions rachetables rachetées	(1 269)	-	(1 270)	(67)	(1 271)	-	(151 906)	(347 116)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 224	-	1 225	-	1 225	1 010 247	1 077 208

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	196 958	421 793	1 443	16 089	3 240	11 554	1 443	1 321
Actions rachetables émises contre trésorerie	8 113	9 591	3	19	6	8	2	2
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7 122	9 292	144	120	435	791	145	120
Actions rachetables rachetées	(74 747)	(243 718)	-	(14 785)	-	(9 113)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	137 446	196 958	1 590	1 443	3 681	3 240	1 590	1 443

[†] 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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions ET8		Actions F		Actions F1		Actions F2	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 432	3 039	355 738	560 496	309 455	205 515	84 283	103 014
Actions rachetables émises contre trésorerie	6	4	688 181	292 071	33 423	240 287	7 960	38 757
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	462	389	26 435	13 328	3 499	9 085	1 038	2 975
Actions rachetables rachetées	-	-	(444 190)	(510 157)	(346 377)	(145 432)	(93 281)	(60 463)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 900	3 432	626 164	355 738	-	309 455	-	84 283

	Actions F3		Actions F4		Actions F5		Actions FT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	132 776	125 519	192 958	2 381	2 141	2 070	164 762	164 429
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	18 880	74 129	194 718	-	-	19 164	31 803
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 474	4 111	3 019	6 482	25	71	997	676
Actions rachetables rachetées	(134 250)	(15 734)	(270 106)	(10 623)	(2 166)	-	(25 689)	(32 146)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	132 776	-	192 958	-	2 141	159 234	164 762

	Actions FT8		Actions F1T8		Actions F2T8		Actions F3T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 387	3 004	1 259	1 117	1 259	1 117	1 259	1 117
Actions rachetables émises contre trésorerie	6 236	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	457	383	46	142	47	142	47	142
Actions rachetables rachetées	(8 723)	-	(1 305)	-	(1 306)	-	(1 306)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 357	3 387	-	1 259	-	1 259	-	1 259

	Actions F4T8		Actions F5T8		Actions I		Actions IT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 260	1 118	1 260	1 118	200 778	185 468	64 594	149 983
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	1	-	77 855	35 080	-	16 346
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	46	142	46	142	9 761	6 580	3 128	3 644
Actions rachetables rachetées	(1 306)	-	(1 307)	-	(22 844)	(26 350)	(1 574)	(105 379)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 260	-	1 260	265 550	200 778	66 148	64 594

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	136 828	4 954	1 168 432	1 295 359	20 502	19 997	182 579	168 446
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	128 864	154 058	248 076	-	-	131	18 936
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10 281	3 377	41 367	35 515	962	685	6 971	9 156
Actions rachetables rachetées	(140 782)	(367)	(513 611)	(410 518)	(206)	(180)	(54 108)	(13 959)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	6 327	136 828	850 246	1 168 432	21 258	20 502	135 573	182 579

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	160 253	65 507	1 185	1 087	1 268	1 125	24 880	47 841
Actions rachetables émises contre trésorerie	34 862	137 651	-	-	-	-	1	64
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 309	5 127	118	98	169	143	958	927
Actions rachetables rachetées	(102 605)	(48 032)	-	-	-	-	(9 265)	(23 952)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	96 819	160 253	1 303	1 185	1 437	1 268	16 574	24 880

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	2,000	0,21
Actions A1 [^]	1,925	0,21
Actions A2 [^]	1,900	0,20
Actions A3 [^]	1,850	0,15
Actions A4 [^]	1,800	0,12
Actions A5 [^]	1,700	0,10
Actions AT5	2,000	0,21
Actions A1T5 [^]	1,925	0,21
Actions A2T5 [^]	1,900	0,20
Actions AT8	2,000	0,21
Actions A1T8 [^]	1,925	0,21
Actions A2T8 [^]	1,900	0,20
Actions A3T8 [^]	1,850	0,15
Actions A4T8 [^]	1,800	0,12
Actions A5T8 [^]	1,700	0,10
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions F1 [^]	0,925	0,21
Actions F2 [^]	0,900	0,20
Actions F3 [^]	0,850	0,15
Actions F4 [^]	0,800	0,12
Actions F5 [^]	0,700	0,10
Actions FT5	1,000	0,21
Actions FT8	1,000	0,21
Actions F1T8 [^]	0,925	0,21
Actions F2T8 [^]	0,900	0,20
Actions F3T8 [^]	0,850	0,15
Actions F4T8 [^]	0,800	0,12
Actions F5T8 [^]	0,700	0,10
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions W	1,000	0,21

[^]Le 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	29 882
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	26 431
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	28 162

Participations	2019
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	44 327
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	33 047
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	40 355

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	34,4
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	32,3
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	30,3
Autres actifs (passifs) nets	3,0

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	36,8
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	33,5
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	27,5
Autres actifs (passifs) nets	2,2

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2020, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 8 448 000 \$ (11 773 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	84 475	-	-	84 475
Total	84 475	-	-	84 475

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	117 729	-	-	117 729
Total	117 729	-	-	117 729

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	108 905	192 361
Trésorerie	8 368	9 571
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	159	22
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	440	444
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	227	199
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	25	83
Autres	2 186	3 067
	120 310	205 749
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	974	61
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	245	20
Montant à payer pour le rachat d'actions	45	153
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	-	344
	1 264	578
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	119 046	205 171

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	21 712	8 473	11,10	14,09	1 955 480	601 145
Actions A1	-	16 612	-	9,16	-	1 813 634
Actions A2	-	2 263	-	9,16	-	247 034
Actions A3	-	2 015	-	9,18	-	219 352
Actions A4	-	272	-	9,19	-	29 644
Actions A5	-	52	-	9,21	-	5 687
Actions E	1 713	2 566	10,49	13,30	163 335	192 972
Actions EF	1 288	1 734	7,14	8,96	180 316	193 578
Actions F	2 311	840	12,25	15,38	188 683	54 661
Actions F1	-	1 421	-	9,36	-	151 930
Actions F2	-	686	-	9,36	-	73 263
Actions F3	-	928	-	9,38	-	98 932
Actions F4	-	71	-	9,40	-	7 550
Actions F5	-	10	-	9,41	-	1 070
Actions I	41 742	95 159	14,22	17,62	2 934 899	5 401 772
Actions O	5 607	8 081	12,58	15,60	445 845	517 879
Actions P	560	702	7,68	9,53	72 929	73 577
Actions V	5 319	7 628	11,33	14,20	469 617	537 302
Actions W	2 154	3 317	12,40	15,56	173 798	213 201
Actions Y	417	623	11,32	14,18	36 886	43 892
Actions Z	36 223	51 718	10,19	12,92	3 553 936	4 002 854

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

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 773	6 442
Intérêts aux fins des distributions	272	237
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	13 552	2 870
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(40 741)	(3 310)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(21 144)	6 239
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(17)	(24)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	12	18
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(5)	(6)
Total des revenus	(21 149)	6 233
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 685	3 266
Frais d'administration (note 5)	204	371
Commissions et autres coûts de transaction	207	169
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	42	49
Taxe de vente harmonisée	215	405
Total des charges	2 354	4 262
Impôts sur le revenu	60	205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(23 563)	1 766

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(4 785)	(479)	(3,13)	(0,08)	1 530 622	5 726 951
Actions A1	150	59	0,08	0,04	1 759 805	1 464 819
Actions A2	18	10	0,08	0,05	244 290	198 494
Actions A3	19	3	0,09	0,02	214 718	221 747
Actions A4	3	3	0,08	0,10	29 988	30 162
Actions A5	1	1	0,09	0,10	5 697	5 593
Actions E	(343)	20	(1,92)	0,10	178 879	192 962
Actions EF	(243)	27	(1,31)	0,13	184 173	203 732
Actions F	(474)	18	(3,38)	0,24	139 988	77 405
Actions F1	19	17	0,13	0,12	151 441	138 229
Actions F2	11	17	0,15	0,22	71 550	76 837
Actions F3	12	-	0,13	0,02	91 259	29 024
Actions F4	1	1	0,13	0,13	7 571	5 403
Actions F5	-	-	0,13	0,21	1 073	1 046
Actions I	(7 770)	1 280	(1,66)	0,52	4 663 662	2 473 374
Actions O	(1 006)	226	(2,13)	0,43	471 982	527 948
Actions P	(106)	14	(1,47)	0,22	71 601	60 410
Actions V	(1 021)	144	(2,03)	0,24	504 308	604 626
Actions W	(418)	48	(2,20)	0,22	189 159	226 594
Actions Y	(85)	16	(2,05)	0,33	41 568	47 290
Actions Z	(7 546)	341	(2,01)	0,08	3 761 417	4 275 012

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

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 473	97 297	16 612	10 756	2 263	1 694	2 015	2 050
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 785)	(479)	150	59	18	10	19	3
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(248)	(633)	-	(170)	-	(21)	-	(20)
Profits nets réalisés	(671)	(1 674)	(153)	(282)	(20)	(38)	(19)	(43)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(919)	(2 307)	(153)	(452)	(20)	(59)	(19)	(63)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	23 867	6 117	711	10 044	319	1 087	82	531
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	917	2 303	153	451	20	59	19	63
Rachat d'actions rachetables	(5 841)	(94 458)	(17 473)	(4 246)	(2 600)	(528)	(2 116)	(569)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	18 943	(86 038)	(16 609)	6 249	(2 261)	618	(2 015)	25
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 239	(88 824)	(16 612)	5 856	(2 263)	569	(2 015)	(35)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	21 712	8 473	-	16 612	-	2 263	-	2 015

	Actions A4		Actions A5		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	272	280	52	53	2 566	2 765	1 734	1 902
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	3	1	1	(343)	20	(243)	27
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(3)	-	(1)	(19)	(26)	(15)	(17)
Profits nets réalisés	(3)	(6)	-	(1)	(72)	(54)	(50)	(38)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(9)	-	(2)	(91)	(80)	(65)	(55)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	9	69	-	-	158	36	87	58
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	9	-	1	91	80	65	54
Rachat d'actions rachetables	(284)	(80)	(53)	(1)	(668)	(255)	(290)	(252)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(272)	(2)	(53)	-	(419)	(139)	(138)	(140)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(272)	(8)	(52)	(1)	(853)	(199)	(446)	(168)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	272	-	52	1 713	2 566	1 288	1 734

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	840	1 345	1 421	1 106	686	822	928	135
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(474)	18	19	17	11	17	12	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(26)	(10)	-	(15)	-	(7)	-	(9)
Profits nets réalisés	(69)	(25)	(14)	(27)	(7)	(15)	(8)	(8)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(95)	(35)	(14)	(42)	(7)	(22)	(8)	(17)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 265	491	27	659	35	211	-	860
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	83	13	13	40	7	22	6	13
Rachat d'actions rachetables	(1 308)	(992)	(1 466)	(359)	(732)	(364)	(938)	(63)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2 040	(488)	(1 426)	340	(690)	(131)	(932)	810
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 471	(505)	(1 421)	315	(686)	(136)	(928)	793
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 311	840	-	1 421	-	686	-	928

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

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F4		Actions F5		Actions I		Actions O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	71	30	10	10	95 159	43 364	8 081	8 301
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	1	-	-	(7 770)	1 280	(1 006)	226
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	(480)	(413)	(64)	(81)
Profits nets réalisés	(1)	(1)	-	-	(2 559)	(889)	(224)	(172)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(2)	-	-	(3 039)	(1 302)	(288)	(253)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	40	-	-	28 724	58 092	225	436
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	2	-	-	3 039	1 301	288	253
Rachat d'actions rachetables	(72)	-	(10)	-	(74 371)	(7 576)	(1 693)	(882)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(71)	42	(10)	-	(42 608)	51 817	(1 180)	(193)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(71)	41	(10)	-	(53 417)	51 795	(2 474)	(220)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	71	-	10	41 742	95 159	5 607	8 081

	Actions P		Actions V		Actions W		Actions Y	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	702	462	7 628	9 713	3 317	3 710	623	747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(106)	14	(1 021)	144	(418)	48	(85)	16
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(7)	(61)	(77)	(25)	(34)	(5)	(6)
Profits nets réalisés	(21)	(12)	(218)	(177)	(89)	(74)	(18)	(14)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(27)	(19)	(279)	(254)	(114)	(108)	(23)	(20)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	36	236	89	293	103	181	5	13
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	27	19	277	253	113	103	22	20
Rachat d'actions rachetables	(72)	(10)	(1 375)	(2 521)	(847)	(617)	(125)	(153)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9)	245	(1 009)	(1 975)	(631)	(333)	(98)	(120)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(142)	240	(2 309)	(2 085)	(1 163)	(393)	(206)	(124)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	560	702	5 319	7 628	2 154	3 317	417	623

	Actions Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	51 718	59 958	205 171	246 500
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 546)	341	(23 563)	1 766
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(412)	(522)	(1 361)	(2 073)
Profits nets réalisés	(1 465)	(1 152)	(5 681)	(4 702)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 877)	(1 674)	(7 042)	(6 775)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 836	2 235	59 578	81 689
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 872	1 670	7 016	6 729
Rachat d'actions rachetables	(9 780)	(10 812)	(122 114)	(124 738)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 072)	(6 907)	(55 520)	(36 320)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(15 495)	(8 240)	(86 125)	(41 329)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	36 223	51 718	119 046	205 171

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

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(23 563)	1 766
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13 552)	(2 870)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Commissions et autres coûts de transaction	207	169
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	40 741	3 310
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	184 317	142 379
Achat de placements et de dérivés	(127 284)	(105 216)
(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	97
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	19
(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	537	(548)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	61 408	39 107
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(26)	(46)
Produit de l'émission d'actions rachetables	32 875	11 729
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(95 461)	(55 001)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(62 612)	(43 318)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 204)	(4 211)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	9 571	13 783
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	8 368	9 571
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 735	6 471
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	274	251
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	2
Impôts à recouvrer (payés)	477	(753)

*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.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (28,1 %)			
11 397	Banque de Montréal	1 143 709	809 871
2 541	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	621 918	653 837
44 602	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	2 116 991	2 782 273
6 620	Banque Canadienne Impériale de Commerce	710 768	542 840
59 377	Banque canadienne de l'Ouest	1 705 479	1 150 132
2 865	E-L Financial Corp., Ltd.	1 440 307	1 713 270
68 090	Element Fleet Management Corp.	410 807	610 086
5 457	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	3 165 905	2 354 314
24 244	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, 5,2 %, série G	574 083	473 485
41 358	iA Société financière inc.	1 741 055	1 829 678
8 730	Société financière IGM Inc.	295 789	203 846
18 259	Intact Corporation financière	1 922 851	2 220 842
82 664	Société Financière Manuvie	1 810 257	1 460 673
10 693	Onex Corp.	859 968	550 796
136 653	Power Corporation du Canada	4 162 797	3 093 824
50 766	Banque Royale du Canada	4 379 695	4 425 272
3 159	S&P Global Inc.	979 816	1 089 487
23 664	Financière Sun Life inc.	1 173 449	1 071 269
30 669	La Banque de Nouvelle-Écosse	2 223 676	1 762 547
5 412	Groupe TMX Ltée	416 964	567 015
67 496	La Banque Toronto-Dominion	3 932 191	4 038 286
		35 788 475	33 403 643
ÉNERGIE (10,6 %)			
202 300	ARC Resources Ltd.	2 301 663	819 315
119 087	Canadian Natural Resources Ltd.	4 317 297	2 292 425
56 853	Cenovus Energy Inc.	752 943	161 463
91 531	Enbridge Inc.	4 235 215	3 750 940
11 650	Gibson Energy Inc.	271 146	189 312
73 627	Keyera Corp.	2 249 963	963 041
21 175	Corporation Pétroles Parkland	542 103	525 352
93 384	Pason Systems Inc.	1 277 762	583 650
28 149	PrairieSky Royalty Ltd.	655 965	209 147
124 877	Secure Energy Services Inc.	1 028 693	116 136
26 110	ShawCor Ltd.	798 491	46 476
34 645	Suncor Énergie Inc.	1 331 070	778 127
24 780	TC Energy Corp.	1 441 248	1 549 989
51 688	Tourmaline Oil Corp.	1 512 705	446 584
55 317	Vermilion Energy Inc.	1 724 275	238 969
		24 440 539	12 670 926
SERVICES PUBLICS (9,0 %)			
14 510	Algonquin Power & Utilities Corp.	187 121	274 964
166 137	AltaGas Ltd.	4 208 601	2 118 247
41 303	ATCO Ltd., catégorie I	1 540 969	1 609 578
16 998	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	1 064 791	868 598
19 403	Canadian Utilities Ltd., catégorie A, actions spéciales	586 015	652 717
8 421	Emera Inc.	374 016	467 366
55 888	Fortis Inc.	2 838 667	3 033 042
46 651	Hydro One Inc.	982 096	1 182 136
61 130	Supérieur Plus Corp.	681 594	504 934
		12 463 870	10 711 582

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PRODUITS INDUSTRIELS (8,5 %)			
1 888	Brookfield Infrastructure Corp.	110 902	93 060
33 758	CAE Inc.	1 033 180	600 555
11 625	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	943 420	1 279 099
6 573	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1 633 229	2 041 245
47 485	Finning International Inc.	1 113 319	717 024
172 646	Mullen Group Ltd.	2 502 644	707 849
8 760	Quincaillerie Richelieu Ltée	106 786	194 735
16 770	Stantec Inc.	552 264	603 720
30 599	TFI International Inc.	782 329	950 099
11 433	Thomson Reuters Corp.	775 082	1 096 196
21 976	Industries Toromont Ltée	1 210 987	1 354 820
14 480	Transcontinental Inc., catégorie A	241 305	180 855
20 150	Westshore Terminals Investment Corp.	380 669	263 562
		11 386 116	10 082 819
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (8,3 %)			
33 600	Aritzia Inc.	533 498	413 616
488	Booking Holdings Inc.	1 250 377	923 981
14 030	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote	1 718 064	1 191 708
85 203	Dollarama inc.	3 176 850	3 326 325
22 605	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	788 980	405 534
36 517	Meubles Léon Ltée	498 586	492 614
7 890	Linamar Corp.	469 273	229 836
48 081	Magna International Inc., catégorie A	3 074 401	2 159 318
13 281	Restaurant Brands International Inc.	1 133 162	753 166
		12 643 191	9 896 098
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (7,2 %)			
1 861	Apple inc.	504 406	666 029
33 431	CGI Inc.	2 361 598	2 547 108
1 206	Constellation Software Inc.	1 504 852	1 542 498
7 193	Fiserv Inc.	981 157	961 625
4 577	Microsoft Corp.	811 506	1 015 916
37 543	Open Text Corp.	1 614 711	1 847 491
		7 778 230	8 580 667
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (6,3 %)			
59 301	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	1 702 584	1 965 828
102 127	Empire Co. Ltd., catégorie A	2 803 385	2 811 556
15 985	Les Compagnies Loblaw limitée	775 019	1 159 712
11 996	Metro inc., catégorie A	649 449	682 692
25 750	Saputo inc.	1 079 312	871 380
		7 009 749	7 491 168
MATÉRIAUX (5,6 %)			
42 551	CCL Industries Inc., catégorie B	1 826 189	1 820 757
12 933	Franco-Nevada Corp.	1 001 361	1 818 509
10 755	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	142 942	180 792
35 215	Major Drilling Group International Inc.	315 702	100 363
34 037	Nutrien Ltd.	2 145 438	1 637 520
12 090	Stella-Jones Inc.	466 777	370 679
19 580	Ressources Teck Ltée, catégorie B	368 410	208 919
11 710	Wipak Ltd.	488 257	509 385
		6 755 076	6 646 924

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

N ^{bre} d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	N ^{bre} d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES DE COMMUNICATION (4,5 %)				IMMOBILIER (0,8 %)			
402	Alphabet Inc., catégorie A	672 178	657 402	35 621	Fonds de placement immobilier Cominar	458 905	288 886
13 820	AT&T Inc.	619 653	566 975	18 027	SmartCentres Real Estate Investment Trust	576 289	339 629
17 013	BCE Inc.	1 054 639	982 160	47 977	Tricon Capital Group Inc.	468 725	330 562
28 152	Rogers Communications Inc., catégorie B	1 883 635	1 653 648			1 503 919	959 077
65 433	TELUS Corp.	1 615 856	1 455 884				
		5 845 961	5 316 069				
SOINS DE SANTÉ (2,6 %)				Commissions et autres coûts de transaction (90 156)			
2 347	Humana Inc.	916 964	1 037 261				
4 796	Johnson & Johnson	849 795	885 113				
46 715	Thérapeutique Knight Inc.	385 156	289 633				
2 661	UnitedHealth Group Inc.	969 560	933 951				
		3 121 475	3 145 958				
				Total du portefeuille de placements avant les dérivés (91,5 %)			
				128 646 445 108 904 931			
				Contrat(s) de change à terme (-0,7 %) (voir l'annexe A)			
				(814 791)			
				Total du portefeuille de placements (90,8 %)			
				128 646 445 108 090 140			
				Autres actifs (passifs) nets (9,2 %)			
				10 955 386			
				Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			
				119 045 526			

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,7 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(70 127) \$ américains	95 960 \$ canadiens	(2 634)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,45	(113 733) \$ canadiens	78 452 \$ américains	(3 357)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,74	(49 867) \$ canadiens	37 090 \$ américains	2 301
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(1 072 570) \$ américains	1 397 027 \$ canadiens	(111 919)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(23 047) \$ américains	31 537 \$ canadiens	(865)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(37 887) \$ américains	51 775 \$ canadiens	(1 491)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(1 444 377) \$ américains	1 873 364 \$ canadiens	(158 657)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,73	(659 515) \$ canadiens	480 000 \$ américains	15 632
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(852 543) \$ canadiens	641 000 \$ américains	49 032
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(2 036 266) \$ américains	2 651 218 \$ canadiens	(213 506)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,74	(418 481) \$ canadiens	311 060 \$ américains	19 035
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(1 444 377) \$ américains	1 876 968 \$ canadiens	(155 055)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(38 939) \$ américains	53 225 \$ canadiens	(1 520)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(1 179 019) \$ canadiens	813 048 \$ américains	(35 126)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(1 030 860) \$ américains	1 338 571 \$ canadiens	(111 694)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(174 721) \$ canadiens	130 000 \$ américains	8 128
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(231 167) \$ canadiens	171 850 \$ américains	10 545
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(606 845) \$ américains	786 950 \$ canadiens	(66 789)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(1 059 460) \$ canadiens	792 000 \$ américains	54 505
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(1 025 706) \$ américains	1 331 658 \$ canadiens	(111 356)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(814 791)

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

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2020

	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	159	(159)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	159	(159)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(974)	159	-	(815)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(974)	159	-	(815)

au 31 mars 2019

	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	22	(10)	-	12
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	22	(10)	-	12
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(61)	10	-	(51)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(61)	10	-	(51)

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

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	203	167
Paiements indirects [†]	30	30

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	601 145	6 727 357	1 813 634	1 146 052	247 034	180 515	219 352	218 131
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 693 471	430 762	76 709	1 077 784	34 434	117 497	8 881	55 922
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	71 828	161 653	16 522	49 290	2 217	6 436	2 062	6 833
Actions rachetables rachetées	(410 964)	(6 718 627)	(1 906 865)	(459 492)	(283 685)	(57 414)	(230 295)	(61 534)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 955 480	601 145	-	1 813 634	-	247 034	-	219 352

	Actions A4		Actions A5		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	29 644	29 777	5 687	5 637	192 972	202 904	193 578	209 536
Actions rachetables émises contre trésorerie	934	7 403	-	-	11 445	2 710	10 337	6 572
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	285	926	53	175	7 402	5 958	7 774	6 051
Actions rachetables rachetées	(30 863)	(8 462)	(5 740)	(125)	(48 484)	(18 600)	(31 373)	(28 581)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	29 644	-	5 687	163 335	192 972	180 316	193 578

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	54 661	86 226	151 930	116 691	73 263	86 649	98 932	14 197
Actions rachetables émises contre trésorerie	211 448	30 915	2 876	68 998	3 694	22 465	-	90 009
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 936	846	1 347	4 282	710	2 294	642	1 338
Actions rachetables rachetées	(83 362)	(63 326)	(156 153)	(38 041)	(77 667)	(38 145)	(99 574)	(6 612)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	188 683	54 661	-	151 930	-	73 263	-	98 932

	Actions F4		Actions F5		Actions I		Actions O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	7 550	3 206	1 070	1 037	5 401 772	2 459 027	517 879	530 646
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	4 151	-	-	1 566 572	3 295 747	14 125	27 737
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	71	202	10	33	179 305	73 979	19 727	16 250
Actions rachetables rachetées	(7 621)	(9)	(1 080)	-	(4 212 750)	(426 981)	(105 886)	(56 754)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	7 550	-	1 070	2 934 899	5 401 772	445 845	517 879

	Actions P		Actions V		Actions W		Actions Y	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	73 577	48 329	537 302	675 602	213 201	235 112	43 892	52 025
Actions rachetables émises contre trésorerie	3 661	24 275	6 070	20 022	6 529	11 424	322	929
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 048	2 017	20 965	17 792	7 811	6 583	1 681	1 403
Actions rachetables rachetées	(7 357)	(1 044)	(94 720)	(176 114)	(53 743)	(39 918)	(9 009)	(10 465)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	72 929	73 577	469 617	537 302	173 798	213 201	36 886	43 892

[†] 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.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions Z	
	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 002 854	4 531 111
Actions rachetables émises contre trésorerie	141 056	169 737
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	156 796	128 535
Actions rachetables rachetées	(746 770)	(826 529)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 553 936	4 002 854

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

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	2,000	0,20
Actions A1^	1,925	0,20
Actions A2^	1,900	0,19
Actions A3^	1,850	0,15
Actions A4^	1,800	0,12
Actions A5^	1,700	0,10
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions F1^	0,925	0,20
Actions F2^	0,900	0,19
Actions F3^	0,850	0,15
Actions F4^	0,800	0,12
Actions F5^	0,700	0,10
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions V	0,850	0,20
Actions W	1,000	0,20
Actions Y	0,850	0,20
Actions Z	1,850	0,20

^aLe 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	3 993	9 073
Garanties (hors trésorerie)	4 072	9 254

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	14	21
Charges	(2)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	12	18
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,3	14,3

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

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	29,2
Énergie	18,3
Services publics	9,6
Biens de consommation de base	7,3
Produits industriels	6,9
Matériaux	6,8
Autres actifs (passifs) nets	6,2
Biens de consommation discrétionnaire	5,2
Technologies de l'information	5,1
Services de communication	3,7
Immobilier	0,8
Placements à court terme	0,6
Soins de santé	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,0

Risque de crédit

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

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
A	0,4
Total	0,6

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,6
BBB/Baa/B++	0,6
Total	1,2

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

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

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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 2020, si les actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 891 000 \$ (19 107 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Risque de change

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

au 31 mars 2020[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	9 510	(7 567)	1 943	1,6
Total	9 510	(7 567)	1 943	1,6

au 31 mars 2019[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	12 408	(4 704)	7 704	3,8
Livre sterling	715	(357)	358	0,2
Euro	420	(211)	209	0,1
Total	13 543	(5 272)	8 271	4,1

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 194 000 \$ (827 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des placements à court terme. L'exposition des placements à court terme au risque de taux d'intérêt est négligeable en raison de leur courte durée à l'échéance.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Actions	108 905	-	-	108 905
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(815)	-	(815)
Total	108 905	(815)	-	108 090

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	191 068	-	-	191 068
Placements à court terme	-	1 293	-	1 293
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(39)	-	(39)
Total	191 068	1 254	-	192 322

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	637 766	887 770
Trésorerie	39 869	45 950
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	476	88
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 586	2 048
Intérêts à recevoir	13	43
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 551	951
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	682 261	936 850
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 249	255
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	2 144	90
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	-	-
	6 393	345
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	675 868	936 505

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 catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Catégorie I	675 868	936 505	9,70	12,69	69 649 364	73 819 948

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

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	28 528	23 395
Intérêts aux fins des distributions	1 265	981
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	43 883	1 062
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(191 333)	6 753
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(117 657)	32 191
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(74)	(88)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	70	76
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(4)	(12)
Total des revenus	(117 661)	32 179
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	834	680
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de service	-	1
Marge	-	-
Charge d'intérêts	-	3
Retenues d'impôts	200	173
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	1 034	857
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(118 695)	31 322

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 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 catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Catégorie I	(118 695)	31 322	(1,70)	0,49	69 677 814	63 906 226

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

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	936 505	837 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(118 695)	31 322
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(27 235)	(22 650)
Profits nets réalisés	(50 031)	(9 165)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(77 266)	(31 815)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	29 831	208 926
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	77 265	31 762
Rachat de parts rachetables	(171 772)	(141 552)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(64 676)	99 136
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(260 637)	98 643
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	675 868	936 505

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

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(118 695)	31 322
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(43 883)	(1 062)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	4
Commissions et autres coûts de transaction	834	680
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	191 333	(6 753)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	697 510	487 102
Achat de placements et de dérivés	(590 730)	(577 588)
(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	(538)	(218)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	30	51
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	135 857	(66 462)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(53)
Produit de l'émission de parts rachetables	29 831	208 925
Montant versé au rachat de parts rachetables	(171 772)	(141 552)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(141 942)	67 320
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	4	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 085)	858
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	45 950	45 096
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	39 869	45 950
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	27 792	22 949
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 295	978
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	3
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (28,4 %)				PRODUITS INDUSTRIELS (8,5 %)			
58 454	Banque de Montréal	5 784 820	4 153 741	9 686	Brookfield Infrastructure Corp.	564 823	477 423
13 034	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	3 190 112	3 353 843	173 130	CAE Inc.	5 263 346	3 079 983
251 870	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	12 412 001	15 711 651	67 407	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 036 036	7 416 792
41 190	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 482 481	3 377 580	40 083	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	9 956 204	12 447 776
317 041	Banque canadienne de l'Ouest	9 096 456	6 141 084	286 048	Finning International Inc.	6 523 819	4 319 325
17 353	E-L Financial Corp., Ltd.	11 106 910	10 377 094	1 050 486	Mullen Group Ltd.	15 594 215	4 306 993
346 070	Element Fleet Management Corp.	2 143 832	3 100 787	57 285	Quincaillerie Richelieu Ltée	1 000 433	1 273 446
32 876	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	18 937 948	14 183 693	92 570	Stantec Inc.	3 014 935	3 332 520
137 994	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, 5,2 %, série G	3 267 615	2 695 023	176 964	TFI International Inc.	4 994 733	5 494 732
243 045	iA Société financière inc.	11 307 286	10 752 311	58 638	Thomson Reuters Corp.	4 003 162	5 622 211
49 810	Société financière IGM Inc.	1 682 309	1 163 064	118 632	Industries Toromont Ltée	6 824 121	7 313 663
103 497	Intact Corporation financière	10 964 043	12 588 340	88 200	Transcontinental Inc., catégorie A	1 437 063	1 101 618
497 999	Société Financière Manuvie	10 788 359	8 799 642	108 300	Westshore Terminals Investment Corp.	1 997 218	1 416 564
54 839	Onex Corp.	4 369 981	2 824 757			67 210 108	57 603 046
830 101	Power Corporation du Canada	25 109 338	18 793 487	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (8,4 %)			
296 673	Banque Royale du Canada	26 355 212	25 860 985	179 400	Aritzia Inc.	2 824 826	2 208 414
16 204	S&P Global Inc.	5 014 933	5 588 491	2 504	Booking Holdings Inc.	6 408 092	4 741 082
129 624	Financière Sun Life inc.	6 288 917	5 868 078	75 904	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote	9 419 632	6 447 286
173 581	La Banque de Nouvelle-Écosse	12 767 183	9 975 700	484 657	Dollarama inc.	17 981 321	18 921 009
27 758	Groupe TMX Ltée	2 103 588	2 908 206	135 999	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4 687 343	2 439 822
394 959	La Banque Toronto-Dominion	24 454 735	23 630 397	221 509	Meubles Léon Ltée	3 135 262	2 988 156
		211 628 059	191 847 954	43 675	Linamar Corp.	2 530 618	1 272 253
ÉNERGIE (11,5 %)				311 655	Magna International Inc., catégorie A	19 880 995	13 996 426
1 268 210	ARC Resources Ltd.	13 773 482	5 136 250	68 113	Restaurant Brands International Inc.	5 798 046	3 862 688
727 356	Canadian Natural Resources Ltd.	25 858 817	14 001 603			72 666 135	56 877 136
355 429	Cenovus Energy Inc.	4 714 703	1 009 418	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (6,9 %)			
561 676	Enbridge Inc.	25 899 783	23 017 482	9 548	Apple inc.	2 549 415	3 417 112
64 125	Gibson Energy Inc.	1 420 270	1 042 031	195 546	CGI Inc.	14 319 248	14 898 650
442 760	Keyera Corp.	13 289 129	5 791 301	6 170	Constellation Software Inc.	7 703 216	7 891 553
126 180	Corporation Pétroles Parkland	3 591 605	3 130 526	36 891	Fiserv Inc.	4 995 474	4 931 919
553 972	Pason Systems Inc.	8 664 029	3 462 325	23 474	Microsoft Corp.	4 115 966	5 210 314
172 342	PrairieSky Royalty Ltd.	3 867 769	1 280 501	214 636	Open Text Corp.	9 673 484	10 562 238
623 724	Secure Energy Services Inc.	5 147 814	580 063			43 356 803	46 911 786
157 240	ShawCor Ltd.	4 090 257	279 887	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (6,8 %)			
215 580	Suncor Énergie Inc.	8 278 284	4 841 927	380 706	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	11 949 699	12 620 404
155 276	TC Energy Corp.	9 061 107	9 712 514	615 228	Empire Co. Ltd., catégorie A	17 016 928	16 937 227
312 566	Tourmaline Oil Corp.	8 867 478	2 700 570	99 529	Les Compagnies Loblaw limitée	5 317 599	7 220 829
337 112	Vermilion Energy Inc.	10 418 499	1 456 324	61 523	Metro inc., catégorie A	3 325 967	3 501 274
		146 943 026	77 442 722	167 800	Saputo inc.	6 913 572	5 678 352
SERVICES PUBLICS (9,5 %)						44 523 765	45 958 086
109 825	Algonquin Power & Utilities Corp.	1 299 532	2 081 184	MATÉRIAUX (5,8 %)			
1 022 485	AltaGas Ltd.	25 894 175	13 036 684	245 981	CCL Industries Inc., catégorie B	10 944 700	10 525 527
234 884	ATCO Ltd., catégorie I	10 058 647	9 153 429	77 818	Franco-Nevada Corp.	6 465 389	10 941 989
87 175	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	5 422 978	4 454 642	56 425	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	866 567	948 504
160 582	Canadian Utilities Ltd., catégorie A, actions spéciales	5 547 811	5 401 978	230 625	Major Drilling Group International Inc.	1 713 404	657 281
50 651	Emera Inc.	2 292 751	2 811 130	206 189	Nutrien Ltd.	12 813 108	9 919 753
319 408	Fortis Inc.	16 083 720	17 334 272	66 180	Stella-Jones Inc.	2 462 676	2 029 079
280 656	Hydro One Inc.	5 833 667	7 111 823	121 830	Ressources Teck Ltée, catégorie B	2 275 909	1 299 926
328 395	Supérieur Plus Corp.	3 723 269	2 712 543	62 280	Winpak Ltd.	2 580 642	2 709 180
		76 156 550	64 097 685			40 122 395	39 031 239

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES DE COMMUNICATION (4,5 %)			
2 062	Alphabet Inc., catégorie A	3 439 575	3 372 047
91 675	AT&T Inc.	4 019 751	3 761 032
87 255	BCE Inc.	5 388 712	5 037 231
171 503	Rogers Communications Inc., catégorie B	11 435 386	10 074 086
356 799	TELUS Corp.	8 818 254	7 938 778
		33 101 678	30 183 174
SOINS DE SANTÉ (2,4 %)			
12 040	Humana Inc.	4 634 592	5 321 099
24 597	Johnson & Johnson	4 355 619	4 539 435
259 700	Thérapeutique Knight Inc.	2 147 587	1 610 140
13 651	UnitedHealth Group Inc.	4 946 064	4 791 193
		16 083 862	16 261 867
IMMOBILIER (0,7 %)			
173 750	Fonds de placement immobilier Cominar	2 219 032	1 409 112
100 097	SmartCentres Real Estate Investment Trust,	3 189 192	1 885 827
246 053	Tricon Capital Group Inc.	2 372 193	1 695 305
		7 780 417	4 990 244
PLACEMENTS À COURT TERME (1,0 %)			
1 000 000	Bon du Trésor canadien, 0,27027 %, 15/10/2020	998 540	998 540
5 500 000	Bon du Trésor canadien, 1,12253 %, 09/07/2020	5 463 400	5 463 400
100 000	Bon du Trésor canadien, 1,64299 %, 16/04/2020	99 562	99 562
		6 561 502	6 561 502
Commissions et autres coûts de transaction			
		(550 063)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (94,4 %)			
		765 584 237	637 766 441
Contrat(s) de change à terme (-0,6 %) (voir l'annexe A)			
			(3 772 983)
Total du portefeuille de placements (93,8 %)			
		<u>765 584 237</u>	633 993 458
Autres actifs (passifs) nets (6,2 %)			
			41 874 896
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			<u>675 868 354</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,6 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(207 906) \$ américains	284 492 \$ canadiens	(7 809)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,74	(228 391) \$ canadiens	169 872 \$ américains	10 539
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,45	(507 109) \$ canadiens	349 800 \$ américains	(14 968)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(112 325) \$ américains	153 499 \$ canadiens	(4 422)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(2 166 000) \$ américains	2 894 318 \$ canadiens	(152 204)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(4 509 597) \$ américains	5 873 773 \$ canadiens	(470 563)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(68 327) \$ américains	93 497 \$ canadiens	(2 566)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(6 072 855) \$ américains	7 876 523 \$ canadiens	(667 069)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,73	(4 442 110) \$ canadiens	3 233 000 \$ américains	105 286
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(8 561 439) \$ américains	11 146 994 \$ canadiens	(897 682)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,74	(1 916 639) \$ canadiens	1 424 655 \$ américains	87 179
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(115 442) \$ américains	157 796 \$ canadiens	(4 506)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(6 072 855) \$ américains	7 891 675 \$ canadiens	(651 925)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(5 256 985) \$ canadiens	3 625 200 \$ américains	(156 620)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(4 334 229) \$ américains	5 627 997 \$ canadiens	(469 614)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,76	(2 966 738) \$ canadiens	2 242 000 \$ américains	187 446
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(800 221) \$ canadiens	595 400 \$ américains	37 226
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(1 058 744) \$ canadiens	787 072 \$ américains	48 295
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(2 551 467) \$ américains	3 308 716 \$ canadiens	(280 813)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(4 312 558) \$ américains	5 598 930 \$ canadiens	(468 193)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(3 772 983)

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

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2020

	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	476	(476)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	476	(476)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 249)	476	-	(3 773)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 249)	476	-	(3 773)

au 31 mars 2019

	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	88	(59)	-	29
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	88	(59)	-	29
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(255)	59	-	(196)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(255)	59	-	(196)

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

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	823	672
Paiements indirects [†]	123	120

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Catégorie I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	73 819 948	64 880 456
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 937 564	17 175 003
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 054 944	2 792 941
Parts rachetables rachetées	(13 163 092)	(11 028 452)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	69 649 364	73 819 948

[†]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 gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	35 031	47 801
Garanties (hors trésorerie)	35 732	48 757

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	82	90
Charges	(12)	(14)
Revenu tiré des prêts de titres	70	76
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,6	15,6

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	28,6
Énergie	18,5
Services publics	10,2
Biens de consommation de base	7,5
Produits industriels	6,7
Matériaux	6,7
Biens de consommation discrétionnaire	5,2
Autres actifs (passifs) nets	5,2
Technologies de l'information	5,1
Services de communication	3,8
Placements à court terme	1,6
Immobilier	0,7
Soins de santé	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0

Risque de crédit

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

au 31 mars 2020

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

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,6
BBB/Baa/B++	0,6
Total	2,2

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

^BVeuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Au 31 mars 2020 et 2019, 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 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 63 120 000 \$ (87 266 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2020[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	49 466	(37 518)	11 948	1,8
Total	49 466	(37 518)	11 948	1,8

au 31 mars 2019[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	53 503	(19 455)	34 048	3,6
Livre sterling	3 009	(1 500)	1 509	0,2
Euro	1 754	(881)	873	0,1
Total	58 266	(21 836)	36 430	3,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 195 000 \$ (3 643 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des placements à court terme. L'exposition des placements à court terme au risque de taux d'intérêt est négligeable en raison de leur courte durée à l'échéance.

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

Fonds gestion d'actions canadiennes Select

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	631 204	-	-	631 204
Placements à court terme	-	6 562	-	6 562
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 773)	-	(3 773)
Total	631 204	2 789	-	633 993

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	872 664	-	-	872 664
Placements à court terme	-	15 106	-	15 106
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(167)	-	(167)
Total	872 664	14 939	-	887 603

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	96 939	168 582
Trésorerie	4 191	5 960
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	86	44
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	191	310
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 440	861
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	23	75
Autres	2 010	2 850
	104 880	178 682
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	171	3
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	299	860
Montant à payer pour le rachat d'actions	46	96
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	441	295
	957	1 254
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	103 923	177 428

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	18 480	6 836	9,69	11,83	1 907 899	578 100
Actions A1	-	13 572	-	9,37	-	1 448 046
Actions A2	-	2 206	-	9,38	-	235 076
Actions A3	-	1 474	-	9,40	-	156 745
Actions A4	-	255	-	9,41	-	27 109
Actions A5	-	49	-	9,43	-	5 197
Actions E	1 775	2 279	12,64	15,42	140 455	147 817
Actions EF	1 102	1 374	8,87	10,70	124 199	128 496
Actions F	2 815	1 013	11,00	13,28	255 808	76 281
Actions F1	-	1 190	-	9,57	-	124 287
Actions F2	-	639	-	9,58	-	66 720
Actions F3	-	708	-	9,60	-	73 771
Actions F4	-	60	-	9,62	-	6 257
Actions F5	-	10	-	9,64	-	1 075
Actions I	29 480	75 069	13,41	15,97	2 199 112	4 701 902
Actions O	7 623	11 303	15,19	18,13	501 833	623 597
Actions P	485	700	8,17	9,76	59 320	71 714
Actions V	5 210	7 230	12,67	15,27	411 348	473 498
Actions W	1 590	2 467	11,02	13,30	144 355	185 516
Actions Y	411	597	12,64	15,24	32 493	39 149
Actions Z	34 952	48 397	11,40	13,89	3 067 307	3 483 703

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

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 802	5 531
Intérêts aux fins des distributions	122	116
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 136	5 158
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(23 705)	(9 017)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(14 645)	1 788
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	33	(79)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	27	50
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	60	(29)
Total des revenus	(14 585)	1 759
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 476	2 864
Frais d'administration (note 5)	203	366
Commissions et autres coûts de transaction	427	430
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	8	8
Frais de service	21	5
Marge	-	-
Charge d'intérêts	4	1
Retenues d'impôts	567	742
Taxe de vente harmonisée	191	361
Total des charges	2 897	4 777
Impôts sur le revenu	516	177
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(17 998)	(3 195)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(2 796)	(2 420)	(1,88)	(0,41)	1 492 263	5 844 613
Actions A1	(280)	(24)	(0,20)	(0,02)	1 408 510	1 173 868
Actions A2	(49)	(30)	(0,21)	(0,16)	234 180	200 527
Actions A3	(28)	(29)	(0,19)	(0,18)	150 446	163 542
Actions A4	(6)	(5)	(0,20)	(0,17)	27 486	28 075
Actions A5	(1)	(1)	(0,20)	(0,09)	5 210	5 092
Actions E	(301)	(37)	(2,09)	(0,25)	144 703	148 645
Actions EF	(177)	(11)	(1,41)	(0,07)	126 140	135 048
Actions F	(396)	(15)	(2,00)	(0,17)	198 081	90 122
Actions F1	(21)	-	(0,17)	-	123 713	114 023
Actions F2	(11)	(1)	(0,14)	-	71 544	69 627
Actions F3	(9)	6	(0,14)	0,21	61 725	26 097
Actions F4	(1)	1	(0,16)	0,23	6 281	4 529
Actions F5	-	-	(0,16)	0,01	1 079	1 048
Actions I	(5 644)	232	(1,43)	0,12	3 972 701	1 815 705
Actions O	(1 104)	107	(1,97)	0,17	558 857	617 052
Actions P	(76)	1	(1,07)	0,02	71 471	60 176
Actions V	(813)	(66)	(1,82)	(0,13)	445 137	533 360
Actions W	(252)	(27)	(1,55)	(0,12)	162 175	202 577
Actions Y	(69)	(2)	(1,86)	(0,04)	36 923	42 712
Actions Z	(5 964)	(874)	(1,82)	(0,24)	3 276 685	3 730 059

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

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 836	84 465	13 572	9 003	2 206	1 828	1 474	1 619
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 796)	(2 420)	(280)	(24)	(49)	(30)	(28)	(29)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(379)	-	(95)	-	(14)	-	(10)
Profits nets réalisés	(689)	(1 834)	(152)	(326)	(25)	(54)	(17)	(43)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(689)	(2 213)	(152)	(421)	(25)	(68)	(17)	(53)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	19 176	5 379	616	8 059	289	912	60	491
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	688	2 212	152	421	25	68	17	53
Rachat d'actions rachetables	(4 735)	(80 587)	(13 908)	(3 466)	(2 446)	(504)	(1 506)	(607)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	15 129	(72 996)	(13 140)	5 014	(2 132)	476	(1 429)	(63)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 644	(77 629)	(13 572)	4 569	(2 206)	378	(1 474)	(145)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	18 480	6 836	-	13 572	-	2 206	-	1 474

	Actions A4		Actions A5		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	255	278	49	51	2 279	2 494	1 374	1 508
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(5)	(1)	(1)	(301)	(37)	(177)	(11)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	-	-	-	(16)	-	(9)
Profits nets réalisés	(3)	(7)	(1)	(1)	(84)	(65)	(51)	(40)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	(9)	(1)	(1)	(84)	(81)	(51)	(49)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10	56	-	-	42	96	19	77
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	9	1	1	84	80	51	48
Rachat d'actions rachetables	(259)	(74)	(48)	(1)	(245)	(273)	(114)	(199)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(246)	(9)	(47)	-	(119)	(97)	(44)	(74)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(255)	(23)	(49)	(2)	(504)	(215)	(272)	(134)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	255	-	49	1 775	2 279	1 102	1 374

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 013	1 276	1 190	948	639	789	708	109
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(396)	(15)	(21)	-	(11)	(1)	(9)	6
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(7)	-	(8)	-	(5)	-	(4)
Profits nets réalisés	(104)	(33)	(14)	(32)	(9)	(19)	(6)	(10)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(104)	(40)	(14)	(40)	(9)	(24)	(6)	(14)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 631	465	25	537	122	254	-	747
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	65	8	14	40	9	24	4	9
Rachat d'actions rachetables	(394)	(681)	(1 194)	(295)	(750)	(403)	(697)	(149)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2 302	(208)	(1 155)	282	(619)	(125)	(693)	607
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 802	(263)	(1 190)	242	(639)	(150)	(708)	599
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 815	1 013	-	1 190	-	639	-	708

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

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F4		Actions F5		Actions I		Actions O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	60	28	10	10	75 069	29 535	11 303	11 685
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	-	-	(5 644)	232	(1 104)	107
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(187)	-	(78)
Profits nets réalisés	(1)	(1)	-	-	(2 424)	(781)	(383)	(313)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)	-	-	(2 424)	(968)	(383)	(391)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	31	-	-	24 256	50 721	95	508
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	-	-	2 424	968	381	389
Rachat d'actions rachetables	(59)	-	(10)	-	(64 201)	(5 419)	(2 669)	(995)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(58)	32	(10)	-	(37 521)	46 270	(2 193)	(98)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(60)	32	(10)	-	(45 589)	45 534	(3 680)	(382)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	60	-	10	29 480	75 069	7 623	11 303

	Actions P		Actions V		Actions W		Actions Y	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	700	376	7 230	9 470	2 467	2 981	597	750
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(76)	1	(813)	(66)	(252)	(27)	(69)	(2)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(5)	-	(50)	-	(17)	-	(4)
Profits nets réalisés	(27)	(17)	(257)	(220)	(81)	(73)	(21)	(18)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(27)	(22)	(257)	(270)	(81)	(90)	(21)	(22)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	26	331	64	199	88	120	4	6
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	27	22	256	269	81	86	21	22
Rachat d'actions rachetables	(165)	(8)	(1 270)	(2 372)	(713)	(603)	(121)	(157)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(112)	345	(950)	(1 904)	(544)	(397)	(96)	(129)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(215)	324	(2 020)	(2 240)	(877)	(514)	(186)	(153)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	485	700	5 210	7 230	1 590	2 467	411	597

	Actions Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	48 397	58 011	177 428	217 214
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 964)	(874)	(17 998)	(3 195)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	(335)	-	(1 225)
Profits nets réalisés	(1 708)	(1 424)	(6 057)	(5 311)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 708)	(1 759)	(6 057)	(6 536)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 499	1 584	49 022	70 573
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 705	1 755	6 009	6 485
Rachat d'actions rachetables	(8 977)	(10 320)	(104 481)	(107 113)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 773)	(6 981)	(49 450)	(30 055)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(13 445)	(9 614)	(73 505)	(39 786)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	34 952	48 397	103 923	177 428

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

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(17 998)	(3 195)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 136)	(5 158)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(33)	15
Commissions et autres coûts de transaction	427	430
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	23 705	9 017
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	135 303	128 250
Achat de placements et de dérivés	(84 670)	(89 285)
(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	119	99
(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	986	(1 253)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	53 703	38 920
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(48)	(51)
Produit de l'émission d'actions rachetables	27 267	9 670
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(82 724)	(46 466)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(55 505)	(36 847)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	33	(15)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 802)	2 073
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	5 960	3 902
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	4 191	5 960
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 929	4 887
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	122	112
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	4	1
Impôts à recouvrer (payés)	471	(1 431)

*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.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
R.-U. (9,8 %)				SUISSE (7,5 %)			
23 714	Antofagasta PLC	325 266	320 062	833 869	Aryzta AG	3 931 034	424 212
3 056	Aon PLC	338 789	709 839	7 094	Basilea Pharmaceutica AG	918 776	440 744
19 670	Ashtead Group PLC	679 907	606 348	3 652	Chubb Ltd.	516 504	574 067
11 712	Auto Trader Group PLC	92 537	89 793	7 426	Julius Baer Group Ltd.	430 005	358 566
170 195	BAE Systems PLC	1 697 730	1 550 605	10 589	Nestlé S.A., actions nominatives	1 117 795	1 539 450
6 933	BP PLC, CAAE	338 650	237 986	1 905	Novartis AG, actions nominatives	167 784	222 370
139 619	BT Group PLC	631 242	287 414	1 059	Partners Group Holding AG	975 502	1 036 614
4 307	Croda International PLC	338 323	321 260	4 466	Roche Holding AG	1 434 772	2 050 328
10 201	Diageo PLC	374 875	460 686	3 557	Swiss Reinsurance Co., Ltd.	423 987	387 700
27 436	GlaxoSmithKline PLC	665 670	725 552	1 466	Zurich Financial Services AG	550 251	735 936
14 809	Liberty Global PLC, série A	537 860	344 106			10 466 410	7 769 987
2 486 065	Lloyds Banking Group PLC	2 659 529	1 389 034	PAYS-BAS (7,3 %)			
280 245	Morgan Advanced Materials PLC	1 433 189	905 722	28 892	ABN AMRO Group N.V., CIAE	699 709	335 362
24 656	RELX PLC	688 815	749 134	2 010	Airbus Group N.V.	195 592	184 989
975	Sensata Technologies Holding PLC	49 977	39 699	3 919	Akzo Nobel N.V.	348 231	364 755
86 809	Tate & Lyle PLC	1 000 817	994 303	5 197	ASM International N.V.	348 122	736 234
28 146	Vodafone Group PLC, CAAE	934 755	545 468	56 643	Boskalis Westminster N.V.	2 589 231	1 444 715
		12 787 931	10 277 011	16 816	Euronext N.V.	1 391 420	1 768 293
JAPON (8,9 %)				7 146	Heineken N.V.	776 793	844 096
19 881	Asahi Intecc Co., Ltd.	597 891	694 832	3 124	Prosus N.V.	317 141	305 975
33 300	Astellas Pharma Inc.	621 254	727 823	52 017	STMicroelectronics N.V.	1 146 453	1 603 446
3 173	Daito Trust Construction Co., Ltd.	559 378	417 724			7 812 692	7 587 865
7 333	Hitachi Ltd.	299 568	301 461	ALLEMAGNE (6,4 %)			
17 098	Japan Exchange Group Inc.	349 926	426 259	543	Adidas AG	133 226	173 404
1 962	Keyence Corp.	754 797	893 836	4 885	Bayer AG	487 079	400 416
7 146	Makita Corp.	294 130	309 850	5 360	Brenntag AG	377 324	281 235
65 471	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	447 788	345 111	2 262	Continental AG	460 752	230 178
1 319	Nintendo Co., Ltd.	564 274	717 873	1 086	Delivery Hero AG	47 236	114 468
3 729	Nitori Holdings Co., Ltd.	714 246	711 140	9 369	Evotec AG	280 455	296 868
23 615	NOF Corp.	968 954	1 059 467	1 239	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	116 466	70 909
12 140	NTT DoCoMo Inc.	498 739	536 235	4 723	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	501 606	440 977
13 169	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	617 386	538 108	26 922	HeidelbergCement AG	2 917 799	1 632 206
6 100	Sundrug Co., Ltd.	280 173	276 065	5 924	Henkel AG & Co., KGaA	749 924	618 806
4 376	Taisei Corp.	238 107	189 171	9 106	Hugo Boss AG	720 000	326 384
7 809	THK Co., Ltd.	231 472	225 936	8 814	Nemetschek AG	362 291	618 987
11 726	Tokio Marine Holdings Inc.	506 923	759 207	196	Rational AG	181 338	147 070
34 920	Yahoo! Japan Corp.	194 869	158 949	1 840	SAP AG	295 548	293 368
		8 739 875	9 289 047	955	Sartorius AG	136 573	329 116
FRANCE (8,6 %)				4 590	Siemens AG, actions nominatives	599 223	551 503
31 983	Accor S.A.	1 348 964	1 240 113	3 545	Uniper S.E.	76 428	123 654
45 129	AXA S.A.	1 539 848	1 105 057			8 443 268	6 649 549
10 616	Bureau Veritas S.A.	305 402	285 010	ÎLES CAÏMANS (6,0 %)			
15 974	Cap Gemini S.A.	2 250 290	1 907 683	7 270	Alibaba Group Holding Ltd.	219 166	242 043
7 464	Danone S.A.	707 948	678 840	2 902	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	716 957	794 310
2 455	Dassault Systèmes S.A.	405 486	514 028	12 948	Anta Sports Products Ltd.	94 134	133 861
1 182	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	526 285	620 460	5 686	Baidu Inc., CAAE	1 225 287	806 570
5 768	Sanofi S.A.	648 884	716 930	12 190	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	56 956	44 258
6 920	Schneider Electric S.A.	845 590	843 374	475 300	China Metal Recycling Holdings Ltd.	469 632	-
3 644	SCOR S.E.	192 594	113 486	43 864	China Overseas Property Holdings Ltd.	28 944	58 129
16 625	Total S.A.	865 273	912 524	4 371	Endeavour Mining Corp.	95 918	87 464
		9 636 564	8 937 505	27 349	ESR Cayman Ltd.	77 416	83 210
				2 454	GDS Holdings Ltd., CAAE	90 706	200 214
				15 137	Haidilao International Holding Ltd.	79 448	82 986
				47 623	HKBN Ltd.	99 875	105 817

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÎLES CAÏMANS (6,0 %) (suite)				BERMUDES (3,2 %)			
7 071	JD.com Inc., CAAE	332 313	403 045	699	Credicorp Ltd.	131 926	140 748
4 471	Meituan Dianping	76 418	76 010	451 114	Haier Electronics Group Co., Ltd.	1 273 316	1 691 084
421	NetEase.com Inc., CAAE	118 210	190 174	1 815 895	Kunlun Energy Co., Ltd.	2 101 198	1 493 302
47 040	Sands China Ltd.	297 732	242 518			3 506 440	3 325 134
19 433	Sunac China Holdings Ltd.	141 853	126 646	CORÉE DU SUD (3,1 %)			
835	TAL Education Group, CAAE	39 117	62 590	8 855	KB Financial Group Inc.	471 263	353 030
17 290	Tencent Holdings Ltd.	1 108 547	1 193 345	3 052	KB Financial Group Inc., CAAE	162 142	116 792
14 813	Trip.com Group Ltd., CAAE	613 902	488 881	1 805	KT&G Corp.	192 117	155 587
23 156	Vipshop Holdings Ltd., CAAE	317 004	507 748	1 933	Naver Corp.	299 428	379 189
133 351	Wynn Macau Ltd.	394 096	285 168	7 871	Samsung Electronics Co., Ltd.	392 007	433 689
		6 693 631	6 214 987	748	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	673 641	1 045 366
DANEMARK (3,7 %)				17 658	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	873 787	582 751
7 693	Coloplast AS	1 146 413	1 576 686	699	SK Hynix Inc.	80 489	67 189
5 576	DSV AS	458 131	716 078	1 647	Woongjin Coway Co., Ltd.	129 543	109 849
18 527	Novo Nordisk AS	1 104 210	1 574 693			3 274 417	3 243 442
		2 708 754	3 867 457	IRLANDE (3,1 %)			
CHINE (3,4 %)				47 503	Glanbia PLC (Dublin)	1 016 543	727 177
11 588	Aier Eye Hospital Group Co., Ltd.	55 161	90 685	6 874	Linde PLC (EUR)	1 181 445	1 711 677
62 646	Air China Ltd.	71 542	56 862	3 194	Medtronic PLC	277 751	405 380
6 804	BYD Co., Ltd., actions H	49 040	50 024	1 668	Willis Towers Watson PLC	223 802	398 730
484 756	China Construction Bank Corp., actions H	526 102	557 919			2 699 541	3 242 964
17 576	China Merchants Bank Co., Ltd., actions H	111 831	111 673	ESPAGNE (2,1 %)			
18 449	Chongqing Changan Automobile Co., Ltd.	37 083	38 789	7 826	Applus Services S.A.	128 776	71 006
8 091	CITIC Securities Co., Ltd.	37 383	35 630	170 252	Criteria Caixacorp S.A.	685 926	448 893
99 591	CITIC Securities Co., Ltd., actions H	262 597	256 724	33 609	Grifols S.A., CAAE	821 541	952 648
18 294	Haier Smart Home Co., Ltd.	63 989	52 350	18 335	Inditex S.A.	749 513	672 818
13 020	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd.	80 375	73 585			2 385 756	2 145 365
20 610	Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd.	129 901	115 457	MEXIQUE (1,9 %)			
5 001	Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd.	57 114	91 461	3 713	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	43 475	31 558
338	Kweichow Moutai Co., Ltd.	50 324	74 624	13 525	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., CAAE	1 650 532	1 151 813
356 121	PetroChina Co., Ltd., actions H	358 420	183 601	102 385	GMéxico Transportes S.A.B. de C.V.	182 477	127 111
111 083	PICC Property & Casualty Co., Ltd., actions H	171 993	151 240	111 676	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	751 048	430 783
14 685	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., actions H	169 808	203 003	45 406	Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	139 660	117 863
412 002	Sinopharm Group Co., Ltd., actions H	2 270 757	1 304 381	7 106	Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	30 594	30 645
14 994	Yonyou Network Technology Co., Ltd.	86 740	120 557	24 073	Walmart de México S.A.B. de C.V.	90 310	79 645
		4 590 160	3 568 565			2 888 096	1 969 418
INDE (3,3 %)				SUÈDE (1,9 %)			
402 053	Bharti Infratel Ltd.	2 821 395	1 201 809	21 779	Atlas Copco AB, catégorie A	979 357	1 033 215
9 400	Embassy Office Parks REIT	57 565	61 595	2 370	Loomis AB	117 190	68 020
33 506	HCL Technologies Ltd.	338 171	273 174	3 164	Sandvik AB	55 076	63 498
820	HDFC Bank Ltd.	36 186	44 385	33 874	Svenska Handelsbanken AB, actions A	382 166	400 141
1 920	Housing Development Finance Corp., Ltd.	57 696	58 580	17 778	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	185 207	204 751
11 021	ICICI Bank Ltd.	59 951	66 660	6 515	Thule Group AB	165 899	159 954
102 468	ICICI Bank Ltd., CAAE	1 149 922	1 225 815			1 884 895	1 929 579
23 121	Infosys Ltd., CAAE	305 247	267 157	BRÉSIL (1,5 %)			
2 066	Larsen & Toubro Ltd.	46 699	31 206	143 188	Ambev S.A., CAAE	941 234	463 502
23 964	NTPC Ltd.	49 864	37 697	20 345	Banco Bradesco S.A., privilégiées	209 520	114 284
4 450	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	88 526	54 924	13 590	Banco do Brasil S.A.	178 485	102 509
36 661	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	241 352	84 895	4 179	BB Seguridade Participações S.A.	37 580	28 086
		5 252 574	3 407 897	3 619	CPFL Energia S.A.	35 780	26 300
				16 375	Linx S.A.	84 570	73 738
				7 303	Petróleo Brasileiro S.A.	67 935	27 928
				4 447	Petróleo Brasileiro S.A., CAAE	83 826	34 423

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BRÉSIL (1,5 %) (suite)				THAÏLANDE (0,5 %)			
6 790	Rumo S.A.	48 578	36 085	10 959	Bangkok Bank PCL, actions nominatives étrangères	76 417	47 979
17 586	Suzano Papel e Celulose S.A.	185 309	170 224	29 829	Bangkok Bank PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	206 611	128 671
18 688	Telefónica Brasil S.A., CAAE	311 415	250 653	21 823	CP ALL PCL	59 346	56 903
16 861	TOTVS S.A.	183 877	212 866	63 319	Siam Commercial Bank PCL	358 386	188 204
		2 368 109	1 540 598	114 860	Thai Beverage PCL	89 754	68 818
PORTUGAL (1,4 %)				ISRAËL (0,5 %)			
92 873	Galp Energia SGPS S.A.	1 666 031	1 497 324	3 325	Check Point Software Technologies Ltd.	425 120	470 488
ITALIE (1,2 %)				LUXEMBOURG (0,4 %)			
63 438	Assicurazioni Generali SpA	1 504 048	1 221 021	18 744	Tenaris S.A.	319 974	162 218
É.-U. (1,2 %)				17 304	Tenaris S.A., CAAE	552 238	293 462
107	Booking Holdings Inc.	195 407	202 594	CANADA (0,4 %)			
11 361	Cognizant Technology Solutions Corp.	952 918	743 031	16 737	First Quantum Minerals Ltd.	197 105	120 339
2 145	JOYY Inc.	205 327	160 785	51 701	Kinross Gold Corp.	258 126	292 111
127	MercadoLibre Inc.	87 541	87 329	INDONÉSIE (0,4 %)			
		1 441 193	1 193 739	257 674	Astra International Tbk PT	148 710	86 716
TAÏWAN (1,1 %)				206 979	Bank Mandiri Persero Tbk PT	115 408	83 586
19 224	Catcher Technology Co., Ltd.	226 076	174 712	459 370	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	294 248	151 422
60 401	Delta Electronics Inc.	363 526	338 349	292 565	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	89 733	76 242
29 004	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	105 255	94 247	ÎLES FAROE (0,3 %)			
4 734	MediaTek Inc.	75 925	72 073	5 280	Bakkafrost P/F	464 775	352 554
3 946	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	232 454	265 407	RUSSIE (0,3 %)			
27 191	Uni-President Enterprises Corp.	57 926	82 921	262	Lukoil PJSC, CAAE	28 472	22 124
17 931	Visual Photonics Epitaxy Co., Ltd.	75 521	65 435	17 476	Sberbank of Russia, CAAE (Londres)	263 755	234 397
		1 136 683	1 093 144	PHILIPPINES (0,2 %)			
AUTRICHE (1,0 %)				166 412	Metropolitan Bank & Trust Co.	289 169	184 415
44 281	Wienerberger AG	1 148 135	988 280	RÉPUBLIQUE TCHÈQUE (0,1 %)			
ÎLE DE JERSEY (0,9 %)				836	Komerční Banka AS	37 937	22 352
24 172	Experian PLC	983 815	950 032	25 191	Moneta Money Bank AS	110 340	73 314
AFRIQUE DU SUD (0,6 %)				PANAMA (0,1 %)			
23 390	Absa Group Ltd.	327 400	138 250	2 378	InterCorp Financial Services Inc.	111 206	92 773
2 450	Naspers Ltd.	574 655	493 072	HONGRIE (0,0 %)			
		902 055	631 322	1 144	OTP Bank PLC	63 072	46 690
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (0,5 %)				SINGAPOUR (0,0 %)			
8 333	iShares MSCI Emerging Markets ETF	403 388	400 272	2 401	Great Eastern Holdings Ltd.	48 680	42 253
1 530	iShares MSCI Indonesia ETF	28 965	31 718				
1 889	iShares MSCI South Korea Capped ETF	119 528	124 741				
		551 881	556 731				
HONG KONG (0,5 %)							
22 564	AIA Group Ltd.	254 616	287 344				
27 591	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	74 390	134 985				
57 864	CNOOC Ltd.	109 464	85 400				
		438 470	507 729				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
NORVÈGE (0,0 %)			
5 192	Sbanken ASA	64 018	35 607
Commissions et autres coûts de transaction		(238 650)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (93,3 %)		110 345 374	96 939 330
Contrat(s) de change à terme (-0,1 %) (voir l'annexe A)			(84 984)
Total du portefeuille de placements (93,2 %)		110 345 374	96 854 346
Autres actifs (passifs) nets (6,8 %)			7 069 136
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			103 923 482

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,73	(12 427) \$ américains	16 965 \$ canadiens	(514)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(2 051) \$ américains	2 732 \$ canadiens	(152)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(23 161) \$ américains	30 716 \$ canadiens	(1 861)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(3 954) \$ américains	5 269 \$ canadiens	(293)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	0,75	(6 862) \$ américains	9 130 \$ canadiens	(525)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,74	(4 833) \$ canadiens	3 595 \$ américains	223
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,72	(84 422) \$ canadiens	61 000 \$ américains	1 378
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,75	(11 791) \$ américains	15 702 \$ canadiens	(887)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(19 470) \$ américains	25 821 \$ canadiens	(1 564)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(2 051) \$ américains	2 733 \$ canadiens	(151)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,75	(2 963) \$ américains	3 942 \$ canadiens	(227)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(450) \$ américains	619 \$ canadiens	(14)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(6 709) \$ américains	9 221 \$ canadiens	(215)
1	Banque Canadienne Impériale Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(6 771) \$ américains	8 819 \$ canadiens	(707)

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

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,1 %) (suite)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(12 649) \$ américains	16 834 \$ canadiens	(957)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(12 790) \$ américains	17 015 \$ canadiens	(974)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(37 524) \$ américains	49 909 \$ canadiens	(2 869)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(5 031) \$ américains	6 704 \$ canadiens	(372)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,75	(6 332) \$ américains	8 426 \$ canadiens	(482)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,73	(7 702) \$ américains	10 518 \$ canadiens	(316)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(7 802) \$ américains	10 396 \$ canadiens	(577)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,75	(8 703) \$ américains	11 582 \$ canadiens	(662)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(9 118) \$ américains	11 826 \$ canadiens	(1 002)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(9 381) \$ américains	12 487 \$ canadiens	(708)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,73	(9 530) \$ américains	13 012 \$ canadiens	(392)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,76	(209 760) \$ de Hong Kong	27 036 \$ américains	(23)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,76	(227 240) \$ de Hong Kong	29 289 \$ américains	(24)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(12 855) \$ américains	16 737 \$ canadiens	(1 348)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(13 195) \$ américains	17 549 \$ canadiens	(1 009)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(26 475) \$ américains	205 600 \$ de Hong Kong	56
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,75	(20 728) \$ américains	27 582 \$ canadiens	(1 580)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,73	(2 167) \$ américains	2 977 \$ canadiens	(71)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(23 246) \$ américains	30 883 \$ canadiens	(1 812)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(39 713) \$ américains	308 400 \$ de Hong Kong	85
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(70 924) \$ américains	551 000 \$ de Hong Kong	191
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(74 687) \$ américains	580 000 \$ de Hong Kong	159
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(90 865) \$ américains	706 000 \$ de Hong Kong	260
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 juin 2020	79,26	(256 703 000) Yen japonais	3 238 606 \$ canadiens	(127 788)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,74	(40 560) \$ canadiens	30 149 \$ américains	1 845
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(23 452) \$ américains	31 099 \$ canadiens	(1 887)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(6 514) \$ américains	8 678 \$ canadiens	(485)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(6 555) \$ américains	8 724 \$ canadiens	(499)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(7 440) \$ américains	9 900 \$ canadiens	(567)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(8 632) \$ américains	11 746 \$ canadiens	(395)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(9 118) \$ américains	11 849 \$ canadiens	(979)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(9 125) \$ américains	12 422 \$ canadiens	(412)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(9 366) \$ américains	12 460 \$ canadiens	(714)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(9 405) \$ américains	12 523 \$ canadiens	(708)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(5 651) \$ américains	7 525 \$ canadiens	(423)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(6 297) \$ américains	8 388 \$ canadiens	(469)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(6 508) \$ américains	8 450 \$ canadiens	(705)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,75	(6 878) \$ américains	9 160 \$ canadiens	(516)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,73	(6 982) \$ américains	9 539 \$ canadiens	(282)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,75	(7 018) \$ américains	9 346 \$ canadiens	(528)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,73	(8 297) \$ américains	11 328 \$ canadiens	(342)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(9 381) \$ américains	12 470 \$ canadiens	(725)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18 juin 2020	78,1	(3 286 984) \$ canadiens	256 703 000 yens japonais	79 505
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(16 934) \$ canadiens	12 600 \$ américains	788
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(22 405) \$ canadiens	16 656 \$ américains	1 022
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	7,77	(8 698 000) \$ de Hong Kong	1 119 333 \$ américains	(3 387)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(1 329) \$ américains	1 770 \$ canadiens	(99)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(2 051) \$ américains	2 733 \$ canadiens	(152)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(21 105) \$ américains	28 843 \$ canadiens	(843)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(3 831) \$ américains	4 968 \$ canadiens	(422)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(5 438) \$ américains	7 235 \$ canadiens	(415)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(5 675) \$ américains	7 802 \$ canadiens	(180)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(6 072) \$ américains	8 092 \$ canadiens	(451)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	7,77	(90 864) \$ américains	706 000 \$ de Hong Kong	261
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(770) \$ américains	1 025 \$ canadiens	(57)

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

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,1 %) (suite)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(23 246) \$ américains	30 886 \$ canadiens	(1 810)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,75	(2 386) \$ américains	3 176 \$ canadiens	(180)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,73	(29 568) \$ américains	40 240 \$ canadiens	(1 347)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(6 475) \$ américains	8 407 \$ canadiens	(702)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(84 984)

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

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2020

	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	86	(11)	-	75
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	86	(11)	-	75
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(171)	11	-	(160)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(171)	11	-	(160)

au 31 mars 2019

	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	44	(2)	-	42
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	44	(2)	-	42
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	2	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3)	2	-	(1)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
iShares MSCI South Korea ETF	5 212 071	125	-
iShares MSCI Indonesia ETF	367 795	32	-
iShares MSCI Emerging Markets ETF	27 388 904	400	-

au 31 mars 2019

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) (%)
iShares MSCI India ETF	6 731 244	203	-
iShares MSCI Brazil Capped ETF	11 368 538	197	-
iShares MSCI South Africa ETF	664 322	182	-
iShares MSCI Indonesia ETF	827 020	120	-

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

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	381	399
Paiements indirects [†]	62	63

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	578 100	6 800 143	1 448 046	915 526	235 076	185 810	156 745	164 380
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 673 985	454 159	65 706	855 890	30 990	95 607	6 401	51 103
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	60 548	185 475	16 309	44 898	2 648	7 206	1 778	5 611
Actions rachetables rachetées	(404 734)	(6 861 677)	(1 530 061)	(368 268)	(268 714)	(53 547)	(164 924)	(64 349)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 907 899	578 100	-	1 448 046	-	235 076	-	156 745

	Actions A4		Actions A5		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	27 109	28 256	5 197	5 124	147 817	154 223	128 496	135 926
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 018	5 788	-	-	2 694	6 189	1 775	7 240
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	325	964	60	179	5 601	5 191	4 888	4 505
Actions rachetables rachetées	(28 452)	(7 899)	(5 257)	(106)	(15 657)	(17 786)	(10 960)	(19 175)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	27 109	-	5 197	140 455	147 817	124 199	128 496

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	76 281	92 539	124 287	95 428	66 720	79 368	73 771	11 007
Actions rachetables émises contre trésorerie	204 054	34 577	2 570	55 851	12 708	26 642	-	77 153
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 040	614	1 423	4 137	908	2 494	426	956
Actions rachetables rachetées	(29 567)	(51 449)	(128 280)	(31 129)	(80 336)	(41 784)	(74 197)	(15 345)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	255 808	76 281	-	124 287	-	66 720	-	73 771

	Actions F4		Actions F5		Actions I		Actions O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 257	2 800	1 075	1 038	4 701 902	1 805 097	623 597	628 108
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	3 265	-	-	1 498 556	3 175 572	5 122	28 427
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	73	192	12	37	153 370	60 734	21 428	21 461
Actions rachetables rachetées	(6 330)	-	(1 087)	-	(4 154 716)	(339 501)	(148 314)	(54 399)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	6 257	-	1 075	2 199 112	4 701 902	501 833	623 597

	Actions P		Actions V		Actions W		Actions Y	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	71 714	37 526	473 498	598 079	185 516	215 861	39 149	47 456
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 728	32 750	4 198	12 750	6 713	8 922	257	402
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 772	2 296	17 221	17 576	6 259	6 479	1 394	1 414
Actions rachetables rachetées	(17 894)	(858)	(83 569)	(154 907)	(54 133)	(45 746)	(8 307)	(10 123)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	59 320	71 714	411 348	473 498	144 355	185 516	32 493	39 149

[†] 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.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions Z	
	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 483 703	3 981 861
Actions rachetables émises contre trésorerie	109 426	113 033
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	126 603	125 623
Actions rachetables rachetées	(652 425)	(736 814)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 067 307	3 483 703

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

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	2,000	0,22
Actions A1^	1,925	0,22
Actions A2^	1,900	0,21
Actions A3^	1,850	0,15
Actions A4^	1,800	0,12
Actions A5^	1,700	0,10
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions F1^	0,925	0,22
Actions F2^	0,900	0,21
Actions F3^	0,850	0,15
Actions F4^	0,800	0,12
Actions F5^	0,700	0,10
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions V	0,850	0,22
Actions W	1,000	0,22
Actions Y	0,850	0,22
Actions Z	1,850	0,22

^aLe 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	9 710	11 660
Garanties (hors trésorerie)	9 904	11 893

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	31	59
Charges	(4)	(9)
Revenu tiré des prêts de titres	27	50
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	12,9	15,3

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

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	15,3
Japon	9,4
Suisse	9,0
France	8,2
Pays-Bas	7,6
Allemagne	6,6
Autres actifs (passifs) nets	5,0
Inde	4,1
Danemark	3,4
Irlande	3,4
Chine	2,9
Bermudes	2,7
Îles Caïmans	2,6
Mexique	2,2
Brésil	1,9
Corée du Sud	1,9
Suède	1,6
Portugal	1,1
Taiwan	1,1
Italie	1,0
Espagne	0,9
Hong Kong	0,8
Thaïlande	0,8
Autriche	0,7
Afrique du Sud	0,7
Norvège	0,6
Luxembourg	0,5
É.-U.	0,5
Canada	0,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Curaçao	0,4
Israël	0,4
Indonésie	0,3
Île de Jersey	0,3
Turquie	0,3
Russie	0,3
République tchèque	0,2
Philippines	0,2
Panama	0,1
Chili	0,1
Argentine	0,1
Singapour	0,0
Colombie	0,0
Hongrie	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0

Risque de crédit

Au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
Aucune	0,7
Total	0,7

[^]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 2020 et 2019, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 9 694 000 \$ (16 858 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	32 136	-	32 136	30,9
Dollar américain	15 775	428	16 203	15,6
Yen japonais	9 285	-	9 285	8,9
Livre sterling	8 718	-	8 718	8,4
Dollar de Hong Kong	9 222	(1 103)	8 119	7,8
Franc suisse	7 329	-	7 329	7,1
Couronne danoise	4 167	-	4 167	4,0
Won coréen	2 081	-	2 081	2,0
Couronne suédoise	1 930	-	1 930	1,9
Roupie indienne	1 871	-	1 871	1,8
Dollar taïwanais	1 527	-	1 527	1,5
Peso mexicain	818	-	818	0,8
Réal brésilien	801	-	801	0,8
Renminbi chinois	693	-	693	0,7
Rand sud-africain	631	-	631	0,6
Baht thaïlandais	500	-	500	0,5
Roupie indonésienne	398	-	398	0,4
Couronne norvégienne	388	-	388	0,4
Peso des Philippines	184	-	184	0,2
Dollar de Singapour	111	-	111	0,1
Couronne tchèque	96	-	96	0,1
Forint hongrois	47	-	47	0,0
Ringgit malaisien	2	-	2	0,0
Total	98 710	(675)	98 035	94,5

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

Catégorie de société gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	49 509	-	49 509	27,9
Dollar américain	25 552	(159)	25 393	14,3
Livre sterling	22 738	-	22 738	12,8
Franc suisse	14 673	-	14 673	8,3
Dollar de Hong Kong	12 164	-	12 164	6,9
Yen japonais	16 757	(9 589)	7 168	4,0
Couronne danoise	6 028	-	6 028	3,4
Roupie indienne	4 604	-	4 604	2,6
Couronne suédoise	3 057	-	3 057	1,7
Won coréen	2 295	-	2 295	1,3
Dollar taiwanais	2 075	-	2 075	1,2
Réal brésilien	2 009	-	2 009	1,1
Peso mexicain	1 530	-	1 530	0,9
Baht thaïlandais	1 467	-	1 467	0,8
Rand sud-africain	1 253	-	1 253	0,7
Couronne norvégienne	1 050	-	1 050	0,6
Renminbi chinois	662	-	662	0,4
Roupie indonésienne	532	-	532	0,3
Livre turque	480	-	480	0,3
Couronne tchèque	433	-	433	0,2
Peso des Philippines	384	-	384	0,2
Dollar de Singapour	88	-	88	0,0
Rouble russe	88	-	88	0,0
Peso chilien	83	-	83	0,0
Forint hongrois	76	-	76	0,0
Shekel israélien	61	-	61	0,0
Total	169 648	(9 748)	159 900	89,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 804 000 \$ (15 990 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	85 281	11 101	-	96 382
Fonds négocié(s) en bourse	557	-	-	557
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(85)	-	(85)
Total	85 838	11 016	-	96 854

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	167 817	63	-	167 880
Fonds négocié(s) en bourse	702	-	-	702
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	41	-	41
Total	168 519	104	-	168 623

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds gestion d'actions internationales Select

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	583 937	670 303
Trésorerie	29 346	19 981
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	380	185
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	1 067	1 239
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	3 476	3 281
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	618 206	694 989
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	951	19
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	2 765	3 539
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	-	-
	3 716	3 558
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	614 490	691 431

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 catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Catégorie I	614 490	691 431	9,29	11,21	66 173 253	61 657 171

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

Fonds gestion d'actions internationales Select

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	20 946	23 445
Intérêts aux fins des distributions	491	642
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	11 458	21 853
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(101 468)	(39 666)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(68 573)	6 274
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(65)	(342)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	138	254
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	73	(88)
Total des revenus	(68 500)	6 186
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	1 976	1 859
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	8	8
Frais de service	20	24
Marge	-	-
Charge d'intérêts	3	4
Retenues d'impôts	2 471	3 048
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	4 478	4 943
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(72 978)	1 243

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 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 catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Catégorie I	(72 978)	1 243	(1,13)	0,01	64 345 533	72 615 618

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

Fonds gestion d'actions internationales Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	691 431	913 387
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(72 978)	1 243
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(19 779)	(21 031)
Profits nets réalisés	(28 146)	(23 071)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(47 925)	(44 102)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	149 820	271
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	47 925	44 047
Rachat de parts rachetables	(153 783)	(223 415)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	43 962	(179 097)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(76 941)	(221 956)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	614 490	691 431

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

Fonds gestion d'actions internationales Select

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(72 978)	1 243
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(11 458)	(21 853)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(122)	37
Commissions et autres coûts de transaction	1 976	1 859
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	101 468	39 666
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	486 538	590 832
Achat de placements et de dérivés	(492 390)	(400 915)
(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	172	459
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13 206	211 328
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(55)
Produit de l'émission de parts rachetables	149 820	271
Montant versé au rachat de parts rachetables	(153 783)	(223 415)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 963)	(223 199)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	122	(37)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 243	(11 871)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	19 981	31 889
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	29 346	19 981
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16 543	20 857
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	491	586
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	3	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.

Fonds gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
R.-U. (9,9 %)				PAYS-BAS (7,7 %)			
153 676	Antofagasta PLC	2 111 876	2 074 128	187 231	ABN AMRO Group N.V., CIAE	4 220 487	2 173 269
19 805	Aon PLC	2 703 376	4 600 252	12 306	Airbus Group N.V.	1 197 391	1 132 573
120 227	Ashtead Group PLC	4 176 925	3 706 123	25 569	Akzo Nobel N.V.	2 388 085	2 379 794
70 491	Auto Trader Group PLC	586 417	540 440	31 023	ASM International N.V.	2 879 183	4 394 877
1 030 837	BAE Systems PLC	10 226 016	9 391 698	350 578	Boskalis Westminster N.V.	14 699 593	8 941 707
44 925	BP PLC, CAAE	2 196 530	1 542 118	105 149	Euronext N.V.	9 075 061	11 056 986
904 777	BT Group PLC	3 860 285	1 862 539	43 637	Heineken N.V.	4 926 769	5 154 467
23 675	Croda International PLC	1 873 577	1 765 921	12 699	Prosus N.V.	1 290 135	1 243 784
66 106	Diageo PLC	2 792 939	2 985 406	356 164	STMicroelectronics N.V.	8 114 725	10 978 906
177 792	GlaxoSmithKline PLC	4 477 826	4 701 758			48 791 429	47 456 363
95 966	Liberty Global PLC, série A	3 452 125	2 229 883	SUISSE (7,7 %)			
12 869 018	Lloyds Banking Group PLC	12 958 052	7 190 274	3 273 342	Aryzta AG	16 179 889	1 665 238
1 429 867	Morgan Advanced Materials PLC	7 007 321	4 621 172	34 841	Basilea Pharmaceutica AG	4 247 971	2 164 638
144 289	RELX PLC	4 119 273	4 383 990	23 665	Chubb Ltd.	3 697 716	3 719 961
6 319	Sensata Technologies Holding PLC	323 902	257 285	48 121	Julius Baer Group Ltd.	2 695 125	2 323 534
522 601	Tate & Lyle PLC	5 971 253	5 985 827	65 397	Nestlé S.A., actions nominatives	7 601 661	9 507 546
182 393	Vodafone Group PLC, CAAE	5 943 394	3 534 758	12 346	Novartis AG, actions nominatives	1 224 986	1 441 143
		74 781 087	61 373 572	6 654	Partners Group Holding AG	6 315 333	6 513 344
JAPON (9,4 %)				27 410	Roche Holding AG	9 154 673	12 583 853
109 460	Asahi Intecc Co., Ltd.	3 436 959	3 825 579	23 050	Swiss Reinsurance Co., Ltd.	2 774 532	2 512 364
215 788	Astellas Pharma Inc.	4 037 671	4 716 383	9 502	Zurich Financial Services AG	3 751 978	4 770 030
20 261	Daito Trust Construction Co., Ltd.	3 541 636	2 667 350			57 643 864	47 201 651
47 492	Hitachi Ltd.	1 957 120	1 952 406	ÎLES CAÏMANS (6,8 %)			
111 148	Japan Exchange Group Inc.	2 272 863	2 770 957	65 446	Alibaba Group Holding Ltd.	1 978 970	2 178 920
12 170	Keyence Corp.	4 749 602	5 544 334	29 547	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	7 308 519	8 087 344
45 774	Makita Corp.	1 915 935	1 984 759	116 552	Anta Sports Products Ltd.	860 892	1 204 959
426 999	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 897 667	2 250 802	30 771	Baidu Inc., CAAE	6 301 507	4 364 923
8 021	Nintendo Co., Ltd.	3 585 856	4 365 475	109 733	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	509 899	398 406
22 492	Nitori Holdings Co., Ltd.	4 297 833	4 289 344	492 900	China Metal Recycling Holdings Ltd.	487 634	-
138 126	NOF Corp.	5 633 120	6 196 905	394 840	China Overseas Property Holdings Ltd.	260 975	523 242
73 213	NTT DoCoMo Inc.	3 007 774	3 233 885	39 352	Endeavour Mining Corp.	893 984	787 434
3	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	58	73	246 175	ESR Cayman Ltd.	694 598	748 991
85 267	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	4 028 737	3 484 154	22 088	GDS Holdings Ltd., CAAE	850 202	1 802 093
37 800	Sundrug Co., Ltd.	1 736 153	1 710 697	136 252	Haidilao International Holding Ltd.	715 636	746 979
28 017	Taisei Corp.	1 524 125	1 211 151	428 673	HKBN Ltd.	908 482	952 503
47 681	THK Co., Ltd.	1 393 009	1 379 545	36 851	JD.com Inc., CAAE	1 821 240	2 100 496
75 529	Tokio Marine Holdings Inc.	3 674 594	4 890 173	40 246	Meituan Dianping	686 560	684 210
226 149	Yahoo! Japan Corp.	1 192 668	1 029 388	1 721	NetEase.com Inc., CAAE	483 842	777 409
		54 883 380	57 503 360	247 046	Sands China Ltd.	1 559 157	1 273 664
FRANCE (8,9 %)				174 933	Sunac China Holdings Ltd.	1 274 194	1 140 053
194 224	Accor S.A.	8 019 104	7 530 864	7 523	TAL Education Group, CAAE	350 234	563 910
280 158	AXA S.A.	9 380 261	6 860 125	113 491	Tencent Holdings Ltd.	7 106 984	7 833 075
70 326	Bureau Veritas S.A.	2 010 932	1 888 056	66 570	Trip.com Group Ltd., CAAE	2 761 775	2 197 045
93 494	Cap Gemini S.A.	12 975 923	11 165 454	94 129	Vipshop Holdings Ltd., CAAE	1 287 380	2 063 994
48 367	Danone S.A.	4 752 675	4 398 909	542 103	Wynn Macau Ltd.	1 602 916	1 159 273
14 667	Dassault Systèmes S.A.	2 504 786	3 070 980			40 705 580	41 588 923
7 222	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	3 398 591	3 791 001	ALLEMAGNE (6,6 %)			
37 376	Sanofi S.A.	4 149 686	4 645 624	3 542	Adidas AG	935 498	1 131 115
41 039	Schneider Electric S.A.	4 994 746	5 001 620	29 416	Bayer AG	2 968 853	2 411 185
23 612	SCOR S.E.	1 250 598	735 357	30 957	Brenntag AG	2 177 570	1 624 287
104 035	Total S.A.	5 436 199	5 710 340	14 658	Continental AG	2 906 358	1 491 580
		58 873 501	54 798 330	9 779	Delivery Hero AG	455 271	1 030 741

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ALLEMAGNE (6,6 %) (suite)				INDE (3,0 %) (suite)			
44 064	Evotec AG	1 382 899	1 396 221	17 277	Housing Development Finance Corp., Ltd.	637 144	527 125
8 031	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	753 884	459 619	99 214	ICICI Bank Ltd.	558 631	600 088
30 609	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	3 166 259	2 857 903	605 387	ICICI Bank Ltd., CAAE	6 831 150	7 242 185
153 275	HeidelbergCement AG	15 567 900	9 292 636	94 670	Infosys Ltd., CAAE	1 248 260	1 093 889
33 842	Henkel AG & Co., KGaA	4 269 233	3 535 050	18 595	Larsen & Toubro Ltd.	426 454	280 872
48 513	Hugo Boss AG	3 616 832	1 738 841	215 709	NTPC Ltd.	447 737	339 322
20 300	Isra Vision AG	978 737	1 567 303	40 065	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	793 779	494 503
46 302	Nemetschek AG	2 101 688	3 251 682	149 809	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	986 794	346 910
1 137	Rational AG	1 023 619	853 156			26 949 237	18 617 229
11 921	SAP AG	1 903 631	1 900 674	BERMUDES (3,0 %)			
4 379	Sartorius AG	730 606	1 509 110	2 861	Credicorp Ltd.	539 989	576 082
29 746	Siemens AG, actions nominatives	3 915 906	3 574 078	2 706 589	Haier Electronics Group Co., Ltd.	7 793 463	10 146 147
22 975	Uniper S.E.	520 389	801 395	9 389 742	Kunlun Energy Co., Ltd.	10 312 815	7 721 659
		49 375 133	40 426 576			18 646 267	18 443 888
DANEMARK (3,6 %)				CORÉE DU SUD (2,9 %)			
40 319	Coloplast AS	6 122 764	8 263 408	53 877	KB Financial Group Inc.	2 823 432	2 147 962
34 054	DSV AS	3 055 146	4 373 262	12 481	KB Financial Group Inc., CAAE	662 994	477 613
111 160	Novo Nordisk AS	6 698 925	9 447 990	7 340	KT&G Corp.	798 224	632 691
		15 876 835	22 084 660	7 896	Naver Corp.	1 221 596	1 548 928
CHINE (3,5 %)				70 853	Samsung Electronics Co., Ltd.	3 490 943	3 903 973
104 418	Aier Eye Hospital Group Co., Ltd.	506 198	817 147	3 423	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	3 360 260	4 783 808
563 909	Air China Ltd.	642 681	511 844	91 211	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	4 520 484	3 010 152
61 548	BYD Co., Ltd., actions H	444 289	452 510	6 295	SK Hynix Inc.	721 576	605 084
1 926 739	China Construction Bank Corp., actions H	2 091 343	2 217 537	6 694	Woongjin Coway Co., Ltd.	526 499	446 466
158 209	China Merchants Bank Co., Ltd., actions H	999 067	1 005 213			18 126 008	17 556 677
164 579	Chongqing Changan Automobile Co., Ltd.	332 301	346 026	ESPAGNE (2,0 %)			
72 870	CITIC Securities Co., Ltd.	329 935	320 898	35 875	Applus Services S.A.	590 303	325 499
407 003	CITIC Securities Co., Ltd., actions H	1 072 976	1 049 167	805 698	Criteria Caixacorp S.A.	3 249 003	2 124 336
165 040	Haier Smart Home Co., Ltd.	565 336	472 281	194 623	Grifols S.A., CAAE	4 665 058	5 516 596
117 400	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd.	722 918	663 509	111 961	Inditex S.A.	4 575 454	4 108 501
185 920	Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd.	1 170 610	1 041 526			13 079 818	12 074 932
45 100	Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd.	513 806	824 812	SUÈDE (1,9 %)			
3 030	Kweichow Moutai Co., Ltd.	477 079	668 969	131 374	Atlas Copco AB, catégorie A	5 821 197	6 232 501
1 454 802	PetroChina Co., Ltd., actions H	1 443 177	750 034	14 272	Loomis AB	670 929	409 612
454 818	PICC Property & Casualty Co., Ltd., actions H	695 284	619 238	20 515	Sandvik AB	357 106	411 715
132 181	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., actions H	1 571 699	1 827 249	205 563	Svenska Handelsbanken AB, actions A	2 319 419	2 428 239
2 251 835	Sinopharm Group Co., Ltd., actions H	11 841 883	7 129 217	115 209	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	1 176 990	1 326 874
135 130	Yonyou Network Technology Co., Ltd.	781 584	1 086 492	39 291	Thule Group AB	1 043 099	964 658
		26 202 166	21 803 669			11 388 740	11 773 599
IRLANDE (3,2 %)				MEXIQUE (1,8 %)			
247 834	Glanbia PLC (Dublin)	5 046 930	3 793 848	33 428	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	387 191	284 118
41 844	Linde PLC (EUR)	8 019 699	10 419 465	78 043	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., CAAE	9 451 383	6 646 281
20 695	Medtronic PLC	2 016 681	2 626 596	406 930	GMéxico Transportes S.A.B. de C.V.	724 265	505 204
10 811	Willis Towers Watson PLC	1 725 916	2 584 336	604 874	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	4 016 394	2 333 263
		16 809 226	19 424 245	185 958	Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	571 213	482 702
INDE (3,0 %)				63 753	Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	274 305	274 942
1 952 117	Bharti Infratel Ltd.	12 981 489	5 835 232	216 697	Walmart de México S.A.B. de C.V.	809 627	716 941
85 400	Embassy Office Parks REIT	508 415	559 597			16 234 378	11 243 451
136 844	HCL Technologies Ltd.	1 381 152	1 115 688				
3 359	HDFC Bank Ltd.	148 232	181 818				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BRÉSIL (1,5 %)				THAÏLANDE (0,4 %)			
690 038	Ambev S.A., CAAE	4 547 311	2 233 667	44 779	Bangkok Bank PCL, actions nominatives étrangères	312 244	196 043
183 146	Banco Bradesco S.A., privilégiées	1 838 853	1 028 790	192 999	Bangkok Bank PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	1 358 372	832 525
122 335	Banco do Brasil S.A.	1 616 150	922 767	196 432	CP ALL PCL	550 386	512 194
17 116	BB Seguridade Participações S.A.	154 087	115 033	305 130	Siam Commercial Bank PCL	1 656 697	906 945
32 582	CPFL Energia S.A.	321 693	236 776	468 435	Thai Beverage PCL	366 078	280 661
67 062	Linx S.A.	346 345	301 984			4 243 777	2 728 368
65 742	Petróleo Brasileiro S.A.	605 505	251 412	HONG KONG (0,4 %)			
40 034	Petróleo Brasileiro S.A., CAAE	738 714	309 891	135 616	AIA Group Ltd.	1 512 844	1 727 020
61 121	Rumo S.A.	422 464	324 822	112 651	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	315 757	551 128
158 303	Suzano Papel e Celulose S.A.	1 625 529	1 532 300	235 273	CNOOC Ltd.	445 652	347 233
76 540	Telefónica Brasil S.A., CAAE	1 306 204	1 026 595			2 274 253	2 625 381
69 039	TOTVS S.A.	762 453	871 602	INDONÉSIE (0,4 %)			
		14 285 308	9 155 639	1 055 007	Astra International Tbk PT	609 376	355 045
PORTUGAL (1,4 %)				1 862 262	Bank Mandiri Persero Tbk PT	1 037 044	752 056
517 407	Galp Energia SGPS S.A.	9 398 507	8 341 780	1 881 342	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1 204 815	620 147
ITALIE (1,1 %)				2 633 168	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	819 615	686 198
363 212	Assicurazioni Generali SpA	8 371 532	6 990 913			3 670 850	2 413 446
É.-U. (1,1 %)				CANADA (0,4 %)			
695	Booking Holdings Inc.	1 269 228	1 315 915	149 630	First Quantum Minerals Ltd.	1 660 704	1 075 840
63 129	Cognizant Technology Solutions Corp.	5 242 722	4 128 755	211 631	Kinross Gold Corp.	1 068 566	1 195 715
8 768	JOYY Inc.	839 375	657 233			2 729 270	2 271 555
1 147	MercadoLibre Inc.	790 651	788 709	LUXEMBOURG (0,4 %)			
		8 141 976	6 890 612	121 466	Tenaris S.A.	2 059 808	1 051 213
TAÏWAN (1,0 %)				70 358	Tenaris S.A., CAAE	2 238 454	1 193 213
76 424	Catcher Technology Co., Ltd.	907 761	694 560			4 298 262	2 244 426
246 709	Delta Electronics Inc.	1 481 325	1 381 992	RUSSIE (0,3 %)			
118 775	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	430 808	385 954	1 066	Lukoil PJSC, CAAE	115 843	90 017
42 614	MediaTek Inc.	680 003	648 779	32 298	Sberbank of Russia (RUB)	143 191	108 476
35 521	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	2 117 182	2 389 130	120 844	Sberbank of Russia, CAAE (Londres)	1 992 437	1 620 823
106 707	Uni-President Enterprises Corp.	238 075	325 409			2 251 471	1 819 316
161 406	Visual Photonics Epitaxy Co., Ltd.	664 740	589 010	ÎLES FAROE (0,3 %)			
		6 519 894	6 414 834	24 149	Bakkafrost P/F	2 104 686	1 612 465
AUTRICHE (1,0 %)				NORVÈGE (0,2 %)			
269 284	Wienerberger AG	7 193 528	6 009 983	137 835	Sbanken ASA	1 691 000	945 280
ÎLE DE JERSEY (0,9 %)				RÉPUBLIQUE TCHÈQUE (0,1 %)			
146 779	Experian PLC	5 947 848	5 768 853	7 523	Komerční Banka AS	338 877	201 138
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (0,8 %)				226 754	Moneta Money Bank AS	993 656	659 927
72 410	iShares MSCI Emerging Markets ETF	3 781 821	3 478 183			1 332 533	861 065
13 790	iShares MSCI Indonesia ETF	261 125	285 881	PANAMA (0,1 %)			
16 996	iShares MSCI South Korea ETF	1 075 451	1 122 334	21 401	Intercorp Financial Services Inc.	1 028 165	834 920
		5 118 397	4 886 398	PHILIPPINES (0,1 %)			
AFRIQUE DU SUD (0,5 %)				680 435	Metropolitan Bank & Trust Co.	1 179 985	754 051
110 809	Absa Group Ltd.	1 525 573	654 951	HONGRIE (0,1 %)			
12 381	Naspers Ltd.	3 108 025	2 491 724	10 297	OTP Bank PLC	560 373	420 250
		4 633 598	3 146 675	ISRAËL (0,5 %)			
21 547	Check Point Software Technologies Ltd.	2 809 968	3 048 901				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SINGAPOUR (0,1 %)			
21 611	Great Eastern Holdings Ltd.	457 450	380 312
Commissions et autres coûts de transaction		(1 368 139)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (95,0 %)		647 241 141	583 936 548
Contrat(s) de change à terme (-0,1 %) (voir l'annexe A)			(571 273)
Total du portefeuille de placements (94,9 %)		<u>647 241 141</u>	583 365 275
Autres actifs (passifs) nets (5,1 %)			31 124 636
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			<u>614 489 911</u>

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,73	(113 877) \$ américains	155 459 \$ canadiens	(4 714)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(131 002) \$ américains	173 731 \$ canadiens	(10 525)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(14 545) \$ américains	19 377 \$ canadiens	(1 081)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(28 045) \$ américains	37 370 \$ canadiens	(2 076)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	0,75	(45 192) \$ américains	60 122 \$ canadiens	(3 457)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,44	(913 114) \$ canadiens	632 000 \$ américains	(23 942)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(110 126) \$ américains	146 046 \$ canadiens	(8 847)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(12 210) \$ américains	16 786 \$ canadiens	(388)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(14 545) \$ américains	19 383 \$ canadiens	(1 074)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(182 026) \$ américains	250 185 \$ canadiens	(5 844)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,75	(19 514) \$ américains	25 959 \$ canadiens	(1 494)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(66 021) \$ américains	85 992 \$ canadiens	(6 889)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,75	(77 649) \$ américains	103 402 \$ canadiens	(5 839)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(112 264) \$ américains	149 404 \$ canadiens	(8 496)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(113 511) \$ américains	151 006 \$ canadiens	(8 648)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(212 235) \$ américains	282 286 \$ canadiens	(16 225)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(35 677) \$ américains	47 542 \$ canadiens	(2 638)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,75	(41 696) \$ américains	55 489 \$ canadiens	(3 171)

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

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions internationales Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,1 %) (suite)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(53 059) \$ américains	70 624 \$ canadiens	(4 003)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(55 329) \$ américains	73 729 \$ canadiens	(4 093)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,75	(57 312) \$ américains	76 271 \$ canadiens	(4 359)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,73	(70 577) \$ américains	96 378 \$ canadiens	(2 892)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,73	(87 327) \$ américains	119 235 \$ canadiens	(3 594)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(88 907) \$ américains	115 313 \$ canadiens	(9 766)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,76	(2 427 360) \$ de Hong Kong	312 861 \$ américains	(261)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,76	(2 629 640) \$ de Hong Kong	338 934 \$ américains	(280)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(117 103) \$ américains	155 749 \$ canadiens	(8 958)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(125 340) \$ américains	163 193 \$ canadiens	(13 142)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(131 479) \$ américains	174 677 \$ canadiens	(10 250)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,75	(136 504) \$ américains	181 637 \$ canadiens	(10 406)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(232 510) \$ américains	1 805 600 \$ de Hong Kong	492
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(337 396) \$ américains	2 621 500 \$ de Hong Kong	967
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(348 763) \$ américains	2 708 400 \$ de Hong Kong	742
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(596 095) \$ américains	4 631 000 \$ de Hong Kong	1 609
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(653 768) \$ américains	5 077 000 \$ de Hong Kong	1 393
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,73	(58 796) \$ américains	80 785 \$ canadiens	(1 915)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 juin 2020	79,26	(1 207 717 500) yens japonais	15 236 757 \$ canadiens	(601 209)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(132 647) \$ américains	175 897 \$ canadiens	(10 672)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(43 169) \$ américains	57 448 \$ canadiens	(3 285)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(46 200) \$ américains	61 543 \$ canadiens	(3 438)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(48 993) \$ américains	65 195 \$ canadiens	(3 731)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(61 934) \$ américains	82 471 \$ canadiens	(4 661)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(79 286) \$ américains	107 888 \$ canadiens	(3 630)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(83 123) \$ américains	110 581 \$ canadiens	(6 333)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(83 813) \$ américains	114 105 \$ canadiens	(3 782)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(88 907) \$ américains	115 535 \$ canadiens	(9 544)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,41	(151 542) \$ canadiens	107 458 \$ américains	(359)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(40 075) \$ américains	53 367 \$ canadiens	(2 998)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(44 660) \$ américains	59 490 \$ canadiens	(3 326)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,75	(45 295) \$ américains	60 324 \$ canadiens	(3 399)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,75	(46 219) \$ américains	61 545 \$ canadiens	(3 479)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(53 059) \$ américains	70 529 \$ canadiens	(4 099)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(63 453) \$ américains	82 394 \$ canadiens	(6 875)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,73	(63 980) \$ américains	87 411 \$ canadiens	(2 580)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,73	(76 028) \$ américains	103 806 \$ canadiens	(3 131)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18 juin 2020	78,1	(15 464 364) \$ canadiens	1 207 717 500 yens japonais	374 049
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	7,77	(68 945 000) \$ de Hong Kong	8 872 431 \$ américains	(26 846)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(14 545) \$ américains	19 379 \$ canadiens	(1 078)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(153 968) \$ américains	211 686 \$ canadiens	(4 879)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(193 398) \$ américains	264 297 \$ canadiens	(7 726)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	7,77	(337 395) \$ américains	2 621 500 \$ de Hong Kong	967
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(34 346) \$ américains	45 768 \$ canadiens	(2 552)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(35 809) \$ américains	47 645 \$ canadiens	(2 734)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(37 354) \$ américains	48 440 \$ canadiens	(4 111)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(5 458) \$ américains	7 273 \$ canadiens	(404)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(9 422) \$ américains	12 554 \$ canadiens	(699)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(131 479) \$ américains	174 691 \$ canadiens	(10 237)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,75	(15 715) \$ américains	20 916 \$ canadiens	(1 193)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,73	(271 590) \$ américains	369 622 \$ canadiens	(12 381)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(63 136) \$ américains	81 969 \$ canadiens	(6 854)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(571 273)

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

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2020

	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	380	(56)	-	324
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	380	(56)	-	324
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(951)	56	-	(895)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(951)	56	-	(895)

au 31 mars 2019

	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	185	(9)	-	176
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	185	(9)	-	176
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(19)	9	-	(10)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(19)	9	-	(10)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
iShares MSCI Indonesia ETF	367 795	286	0,1
iShares MSCI South Korea ETF	5 212 071	1 122	-
iShares MSCI Emerging Markets ETF	27 388 904	3 478	-

au 31 mars 2019

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) (%)
iShares MSCI South Africa ETF	664 322	888	0,1
iShares MSCI Indonesia ETF	827 020	583	0,1
iShares MSCI India ETF	6 731 244	970	-
iShares MSCI Brazil Capped ETF	11 368 538	953	-

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

Fonds gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	1 834	1 763
Paiements indirects [†]	297	278

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Catégorie I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	61 657 171	77 668 606
Parts rachetables émises contre trésorerie	13 869 733	22 688
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 148 454	4 296 841
Parts rachetables rachetées	(13 502 105)	(20 330 964)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	66 173 253	61 657 171

[†] 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 gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	71 104	61 448
Garanties (hors trésorerie)	72 526	62 677

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	162	299
Charges	(24)	(45)
Revenu tiré des prêts de titres	138	254
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,8	15,1

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	14,9
Japon	9,8
Suisse	9,1
France	8,2
Pays-Bas	7,5
Allemagne	6,6
Inde	4,4
Irlande	3,4
Danemark	3,3
Autres actifs (passifs) nets	3,1
Chine	3,0
Îles Caïmans	3,0
Bermudes	2,6
Mexique	2,3
Brésil	2,1
Corée du Sud	2,0
Suède	1,5
Taiwan	1,2
Portugal	1,1
Hong Kong	1,0
Italie	1,0
Espagne	0,9
Thaïlande	0,9
Afrique du Sud	0,8
Autriche	0,7
Norvège	0,6
Luxembourg	0,5
Canada	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,5
É.-U.	0,5
Curaçao	0,4
Israël	0,4
Indonésie	0,3
Russie	0,3
Île de Jersey	0,3
République tchèque	0,3
Turquie	0,3
Philippines	0,2
Panama	0,1
Chili	0,1
Singapour	0,1
Argentine	0,1
Hongrie	0,1
Colombie	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0

Risque de crédit

Au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

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

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
Aucune	0,7
Total	0,7

[^]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 2020 et 2019, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 58 394 000 \$ (67 030 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	192 378	-	192 378	31,3
Dollar américain	95 951	4 177	100 128	16,3
Yen japonais	56 779	-	56 779	9,2
Livre sterling	50 769	-	50 769	8,3
Dollar de Hong Kong	54 738	(9 900)	44 838	7,3
Franc suisse	43 482	-	43 482	7,1
Couronne danoise	22 514	-	22 514	3,7
Won coréen	12 295	-	12 295	2,0
Couronne suédoise	11 774	-	11 774	1,9
Roupie indienne	10 101	-	10 101	1,6
Dollar taïwanais	6 798	-	6 798	1,1
Renminbi chinois	6 242	-	6 242	1,0
Réal brésilien	5 623	-	5 623	0,9
Peso mexicain	4 599	-	4 599	0,7
Rand sud-africain	3 141	-	3 141	0,5
Baht thaïlandais	2 760	-	2 760	0,4
Couronne norvégienne	2 558	-	2 558	0,4
Roupie indonésienne	2 413	-	2 413	0,4
Couronne tchèque	861	-	861	0,1
Peso des Philippines	754	-	754	0,1
Dollar de Singapour	661	-	661	0,1
Forint hongrois	418	-	418	0,1
Rouble russe	108	-	108	0,0
Ringgit malaisien	8	-	8	0,0
Total	587 725	(5 723)	582 002	94,5

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

Fonds gestion d'actions internationales Select

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	191 294	-	191 294	27,7
Dollar américain	103 993	(709)	103 284	14,9
Livre sterling	89 215	-	89 215	12,9
Franc suisse	57 670	-	57 670	8,3
Dollar de Hong Kong	49 391	-	49 391	7,1
Yen japonais	68 195	(39 945)	28 250	4,1
Couronne danoise	23 127	-	23 127	3,3
Roupie indienne	20 841	-	20 841	3,0
Couronne suédoise	11 063	-	11 063	1,6
Won coréen	9 757	-	9 757	1,4
Réal brésilien	8 661	-	8 661	1,3
Dollar taïwanais	8 390	-	8 390	1,2
Peso mexicain	6 317	-	6 317	0,9
Baht thaïlandais	5 906	-	5 906	0,9
Rand sud-africain	5 212	-	5 212	0,8
Couronne norvégienne	3 987	-	3 987	0,6
Renminbi chinois	3 187	-	3 187	0,5
Roupie indonésienne	2 324	-	2 324	0,3
Couronne tchèque	1 925	-	1 925	0,3
Livre turque	1 891	-	1 891	0,3
Peso des Philippines	1 540	-	1 540	0,2
Dollar de Singapour	433	-	433	0,1
Rouble russe	423	-	423	0,1
Peso chilien	400	-	400	0,1
Forint hongrois	353	-	353	0,1
Shekel israélien	244	-	244	0,0
Total	675 739	(40 654)	635 085	92,0

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 58 200 000 \$ (63 509 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	514 381	64 670	-	579 051
Fonds négocié(s) en bourse	4 886	-	-	4 886
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(571)	-	(571)
Total	519 267	64 099	-	583 366

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	666 909	-	-	666 909
Fonds négocié(s) en bourse	3 394	-	-	3 394
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	166	-	166
Total	670 303	166	-	670 469

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	138 119	215 359
Trésorerie	9 872	8 838
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 542	182
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	536
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	106	159
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	457	477
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	27	86
Autres	2 839	4 025
	152 962	229 662
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6 647	1 248
Swaps, options sur swaps et options	89	89
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	18	622
Montant à payer pour le rachat d'actions	58	109
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	592	374
	7 404	2 442
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	145 558	227 220

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	24 437	9 090	13,22	15,84	1 848 903	573 937
Actions A1	-	17 203	-	10,13	-	1 698 815
Actions A2	-	2 697	-	10,13	-	266 108
Actions A3	-	2 034	-	10,16	-	200 242
Actions A4	-	361	-	10,16	-	35 514
Actions A5	-	60	-	10,19	-	5 849
Actions E	3 405	2 984	16,51	19,77	206 191	150 952
Actions EF	1 515	1 878	9,13	10,81	165 836	173 763
Actions F	3 580	1 462	14,85	17,59	241 131	83 140
Actions F1	-	1 691	-	10,34	-	163 461
Actions F2	-	793	-	10,35	-	76 625
Actions F3	-	1 067	-	10,37	-	102 857
Actions F4	-	72	-	10,39	-	6 929
Actions F5	-	11	-	10,41	-	1 074
Actions I	46 763	98 119	18,67	21,82	2 505 158	4 496 244
Actions O	12 460	15 522	19,85	23,25	627 655	667 664
Actions P	525	584	9,00	10,54	58 291	55 411
Actions V	6 502	8 734	18,01	21,31	361 079	409 962
Actions W	2 200	3 541	15,08	17,86	145 907	198 223
Actions Y	520	723	17,98	21,28	28 925	33 960
Actions Z	43 651	58 594	16,23	19,42	2 689 635	3 017 406

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

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 666	4 053
Intérêts aux fins des distributions	297	220
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	719	(5 841)
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	17 858	12 352
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(34 109)	7 055
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(11 569)	17 839
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	321	404
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	27	45
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	348	449
Total des revenus	(11 221)	18 288
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 911	3 470
Frais d'administration (note 5)	253	428
Commissions et autres coûts de transaction	166	229
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	4	1
Retenues d'impôts	394	530
Taxe de vente harmonisée	246	436
Total des charges	2 974	5 094
Impôts sur le revenu	688	230
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14 883)	12 964

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(3 596)	3 329	(2,52)	0,63	1 429 992	5 194 969
Actions A1	553	425	0,34	0,30	1 646 639	1 390 475
Actions A2	84	104	0,33	0,44	263 819	227 504
Actions A3	66	102	0,34	0,49	195 548	208 314
Actions A4	12	19	0,33	0,54	36 098	36 341
Actions A5	2	3	0,35	0,51	5 817	5 735
Actions E	(230)	139	(1,57)	0,88	146 189	158 980
Actions EF	(167)	112	(1,00)	0,61	167 079	184 568
Actions F	(477)	125	(2,36)	1,23	201 663	102 052
Actions F1	61	65	0,39	0,44	157 345	151 087
Actions F2	32	47	0,40	0,60	80 553	76 871
Actions F3	37	20	0,41	0,61	90 300	31 127
Actions F4	3	3	0,39	0,36	6 885	5 025
Actions F5	-	-	0,40	0,63	1 079	1 048
Actions I	(3 875)	3 463	(1,00)	1,69	3 869 733	2 053 419
Actions O	(1 371)	1 057	(2,24)	1,58	612 849	671 247
Actions P	(55)	35	(0,98)	0,67	56 203	52 404
Actions V	(654)	589	(1,70)	1,27	384 644	465 835
Actions W	(176)	212	(1,01)	0,99	173 573	213 948
Actions Y	(56)	54	(1,76)	1,43	32 071	37 258
Actions Z	(5 076)	3 061	(1,80)	0,94	2 829 846	3 267 920

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

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 090	97 034	17 203	11 105	2 697	2 150	2 034	2 104
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 596)	3 329	553	425	84	104	66	102
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(334)	(556)	-	(150)	-	(21)	-	(17)
Profits nets réalisés	(1 026)	(1 982)	(189)	(372)	(30)	(59)	(23)	(53)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 360)	(2 538)	(189)	(522)	(30)	(80)	(23)	(70)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	25 388	6 336	751	10 394	365	1 113	80	492
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 354	2 533	189	522	30	80	23	70
Rachat d'actions rachetables	(6 439)	(97 604)	(18 507)	(4 721)	(3 146)	(670)	(2 180)	(664)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	20 303	(88 735)	(17 567)	6 195	(2 751)	523	(2 077)	(102)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 347	(87 944)	(17 203)	6 098	(2 697)	547	(2 034)	(70)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	24 437	9 090	-	17 203	-	2 697	-	2 034

	Actions A4		Actions A5		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	361	371	60	58	2 984	3 262	1 878	2 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	19	2	3	(230)	139	(167)	112
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(3)	-	(1)	(45)	(26)	(21)	(16)
Profits nets réalisés	(4)	(9)	(1)	(1)	(128)	(79)	(77)	(49)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(12)	(1)	(2)	(173)	(105)	(98)	(65)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10	60	-	-	1 143	58	13	49
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	12	1	2	173	105	97	64
Rachat d'actions rachetables	(383)	(89)	(62)	(1)	(492)	(475)	(208)	(282)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(369)	(17)	(61)	1	824	(312)	(98)	(169)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(361)	(10)	(60)	2	421	(278)	(363)	(122)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	361	-	60	3 405	2 984	1 515	1 878

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 462	1 907	1 691	1 273	793	869	1 067	138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(477)	125	61	65	32	47	37	20
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(50)	(13)	-	(15)	-	(7)	-	(8)
Profits nets réalisés	(163)	(44)	(19)	(40)	(10)	(20)	(10)	(13)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(213)	(57)	(19)	(55)	(10)	(27)	(10)	(21)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 786	631	31	866	132	355	-	1 076
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	157	26	19	55	10	27	7	15
Rachat d'actions rachetables	(1 135)	(1 170)	(1 783)	(513)	(957)	(478)	(1 101)	(161)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2 808	(513)	(1 733)	408	(815)	(96)	(1 094)	930
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 118	(445)	(1 691)	418	(793)	(76)	(1 067)	929
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 580	1 462	-	1 691	-	793	-	1 067

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

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F4		Actions F5		Actions I		Actions O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	72	32	11	11	98 119	43 276	15 522	15 495
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	3	-	-	(3 875)	3 463	(1 371)	1 057
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	(645)	(365)	(171)	(133)
Profits nets réalisés	(1)	(2)	-	-	(3 506)	(1 100)	(607)	(392)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(3)	-	-	(4 151)	(1 465)	(778)	(525)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	39	-	-	28 315	58 288	2 031	670
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	2	-	-	4 151	1 465	747	525
Rachat d'actions rachetables	(75)	(1)	(11)	-	(75 796)	(6 908)	(3 691)	(1 700)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(74)	40	(11)	-	(43 330)	52 845	(913)	(505)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(72)	40	(11)	-	(51 356)	54 843	(3 062)	27
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	72	-	11	46 763	98 119	12 460	15 522

	Actions P		Actions V		Actions W		Actions Y	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	584	478	8 734	10 976	3 541	3 948	723	864
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(55)	35	(654)	589	(176)	212	(56)	54
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(5)	(89)	(76)	(30)	(30)	(7)	(6)
Profits nets réalisés	(26)	(14)	(347)	(242)	(130)	(95)	(28)	(19)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(33)	(19)	(436)	(318)	(160)	(125)	(35)	(25)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	29	84	76	217	86	159	5	7
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	33	19	434	317	160	120	35	25
Rachat d'actions rachetables	(33)	(13)	(1 652)	(3 047)	(1 251)	(773)	(152)	(202)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	29	90	(1 142)	(2 513)	(1 005)	(494)	(112)	(170)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(59)	106	(2 232)	(2 242)	(1 341)	(407)	(203)	(141)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	525	584	6 502	8 734	2 200	3 541	520	723

	Actions Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	58 594	67 820	227 220	265 171
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 076)	3 061	(14 883)	12 964
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(597)	(504)	(1 996)	(1 953)
Profits nets réalisés	(2 308)	(1 571)	(8 633)	(6 156)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 905)	(2 075)	(10 629)	(8 109)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 853	1 874	64 094	82 768
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 898	2 071	10 523	8 055
Rachat d'actions rachetables	(11 713)	(14 157)	(130 767)	(133 629)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 962)	(10 212)	(56 150)	(42 806)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14 943)	(9 226)	(81 662)	(37 951)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	43 651	58 594	145 558	227 220

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

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14 883)	12 964
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(17 858)	(12 352)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(110)	(30)
Commissions et autres coûts de transaction	166	229
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	34 109	(7 055)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	498 796	873 262
Achat de placements et de dérivés	(434 518)	(813 623)
(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	536	(536)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	53	118
(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	1 404	(2 400)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	67 695	50 577
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(106)	(54)
Produit de l'émission d'actions rachetables	34 817	10 236
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(101 482)	(61 384)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(66 771)	(51 202)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	110	30
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	924	(625)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	8 838	9 433
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	9 872	8 838
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 524	3 359
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	297	215
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	4	1
Impôts à recouvrer (payés)	716	(2 631)

*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.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (18,5 %)				SOINS DE SANTÉ (17,2 %)			
3 084	ACI Worldwide Inc.	148 339	104 821	11 250	Abbott Laboratories Inc.	1 170 694	1 249 402
900	Adobe Systems Inc.	280 814	403 102	6 651	Agilent Technologies Inc.	649 340	670 407
3 300	Advanced Micro Devices Inc.	105 304	211 228	400	AMN Healthcare Services Inc.	35 584	32 545
8 535	Amphenol Corp., catégorie A	1 016 119	875 446	7 849	Becton Dickinson and Co.	2 452 367	2 538 196
800	Anaplan Inc.	52 097	34 070	280	Bio-Techne Corp.	75 076	74 724
4 700	Apple Inc.	969 220	1 682 073	10 593	Boston Scientific Corp.	461 625	486 467
5 122	Applied Materials Inc.	129 802	330 303	5 400	Bristol-Myers Squibb Co.	465 778	423 622
2 637	Arista Networks Inc.	847 847	751 727	15 875	Centene Corp.	960 912	1 327 367
2 942	Aspen Technology Inc.	489 024	393 644	4 705	Charles River Laboratories International Inc.	825 809	835 740
900	Avalara Inc.	85 949	94 493	6 135	Cigna Corp.	1 654 383	1 529 843
2 712	Broadcom Inc.	897 552	904 980	15 058	Danaher Corp.	1 602 445	2 933 272
650	Broadridge Financial Solutions Inc.	47 974	86 751	800	DexCom Inc.	226 696	303 176
779	Cabot Microelectronics Corp.	118 359	125 139	1 800	Elanco Animal Health Inc.	72 515	56 721
2 260	Cadence Design Systems Inc.	111 548	210 055	3 606	Encompass Health Corp.	265 850	324 958
700	Cognex Corp.	48 086	41 594	1 123	Globus Medical Inc., catégorie A	68 510	67 219
1 000	Crowdstrike Holdings Inc.	71 350	78 364	2 640	Haemonetics Corp.	221 545	370 290
743	CyberArk Software Ltd.	88 915	89 470	16 367	Henry Schein Inc.	1 368 186	1 163 724
21 914	Dropbox Inc.	528 734	558 236	400	Hill-Rom Holdings Inc.	56 120	56 634
1 300	Dynatrace Inc.	59 178	43 618	200	Insulet Corp.	38 212	46 636
400	Everbridge Inc.	47 557	59 876	900	Intuitive Surgical Inc.	409 503	627 263
1 800	Fidelity National Information Services Inc.	320 382	308 153	11 870	Johnson & Johnson	2 024 747	2 190 637
7 110	Fiserv Inc.	804 089	950 528	2 430	Laboratory Corp. of America Holdings	470 001	432 252
6 800	II-VI Inc.	308 728	272 754	4 200	Medtronic PLC	629 817	533 061
800	Jabil Circuit Inc.	45 010	27 675	488	Molina Healthcare Inc.	87 676	95 954
600	Lam Research Corp.	210 500	202 666	600	Nevro Corp.	86 836	84 427
1 500	Lattice Semiconductor Corp.	41 077	37 620	470	Penumbra Inc.	78 178	106 716
600	Logitech International S.A.	30 733	36 252	16 923	Pfizer Inc.	796 077	777 401
8 300	Marvell Technology Group Ltd.	289 155	264 351	1 043	PRA Health Sciences Inc.	136 889	121 896
6 355	Mastercard Inc., catégorie A	1 516 803	2 160 519	200	Quidel Corp.	26 130	27 532
11 211	Micron Technology Inc.	587 898	663 638	300	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	207 623	206 166
23 293	Microsoft Corp.	1 953 909	5 170 139	700	Schrodinger Inc.	40 273	42 481
781	MKS Instruments Inc.	107 732	89 528	1 100	Syneos Health Inc.	94 749	61 028
1 800	Motorola Solutions Inc.	366 930	336 729	330	Teladoc Health Inc.	34 794	71 993
300	NICE-Systems Ltd., CAAE	54 094	60 614	1 400	Thermo Fisher Scientific Inc.	516 200	558 794
1 100	NVIDIA Corp.	393 576	408 090	5 948	UnitedHealth Group Inc.	1 164 243	2 087 614
26 224	Oracle Corp.	1 754 265	1 783 747	641	Universal Health Services Inc., catégorie B	73 134	89 384
6 830	Paychex Inc.	601 404	604 821	1 600	Vertex Pharmaceuticals Inc.	310 392	535 825
4 500	PayPal Holdings Inc.	456 808	606 350	3 994	Waters Corp.	1 103 857	1 023 331
4 800	Pinterest Inc.	158 830	104 305	5 600	Zoetis Inc.	409 901	927 567
800	Q2 Holdings Inc.	84 986	66 497			21 372 667	25 092 265
1 464	Qualys Inc.	173 594	179 237	SERVICES FINANCIERS (13,6 %)			
1 350	RingCentral Inc.	298 974	402 627	9 935	American International Group Inc.	597 823	339 076
2 400	ServiceNow Inc.	857 283	967 999	1 400	Aon PLC	402 361	325 188
1 300	Synopsys Inc.	168 030	235 637	3 700	Apollo Global Management Inc.	206 058	174 447
509	Tyler Technologies Inc.	143 398	212 446	3 340	Artisan Partners Asset Management Inc.	131 342	101 018
4 267	Universal Display Corp.	912 831	791 388	11 054	Axos Financial Inc.	496 051	282 056
8 550	Upland Software Inc.	480 323	322 732	50 630	Bank of America Corp.	1 797 188	1 512 779
12 000	Verra Mobility Corp.	217 624	120 586	26 014	Bank OZK	1 312 537	611 422
3 100	Viavi Solutions Inc.	43 864	48 909	8 221	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2 310 790	2 115 386
10 822	Visa Inc., catégorie A	1 950 112	2 454 000	5 300	Blackstone Group Inc.	319 127	339 917
1 800	Vishay Intertechnology Inc.	53 001	36 505	30 242	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	1 712 343	1 883 395
		21 529 711	27 006 032	7 525	Chubb Ltd.	1 279 660	1 182 874
				551	Credit Acceptance Corp.	268 822	198 282

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (13,6 %) (suite)				BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (10,7 %)			
1 200	E*TRADE Financial Corp.	56 878	57 962	749	Amazon.com Inc.	1 467 166	2 055 283
3 490	Eagle Bancorp Inc.	250 154	148 386	840	Booking Holdings Inc.	1 889 448	1 590 459
20 634	Equitable Holdings Inc.	570 384	419 632	730	Bright Horizons Family Solutions Inc.	81 720	104 795
4 000	First American Financial Corp.	328 219	238 751	1 550	Burlington Stores Inc.	266 689	345 676
3 200	First Horizon National Corp.	69 050	36 300	7 785	CarMax Inc.	757 425	589 794
6 200	First Republic Bank	734 567	717 965	200	Chipotle Mexican Grill Inc., catégorie A	171 473	184 201
1 800	Goldman Sachs Group Inc.	521 392	391 626	300	Deckers Outdoor Corp.	67 116	56 577
4 000	Goosehead Insurance Inc.	251 315	251 249	2 183	Dollar General Corp.	441 074	463 956
1 400	Hilltop Holdings Inc.	41 376	29 792	9 504	Dollar Tree Inc.	1 097 097	982 730
600	Houlihan Lokey Inc.	42 225	44 012	4 000	DR Horton Inc.	243 552	191 406
14 825	JPMorgan Chase & Co.	2 016 207	1 878 450	3 719	Expedia Inc.	533 142	294 524
40 908	KKR & Co., Inc.	1 335 492	1 351 260	400	Five Below Inc.	55 161	39 621
3 600	LPL Financial Holdings Inc.	383 868	275 777	684	Helen of Troy Ltd.	128 540	138 652
72	Markel Corp.	90 230	94 026	3 406	Home Depot Inc.	799 882	895 014
11 918	MetLife Inc.	806 946	512 763	1 500	IAA Inc.	81 476	63 249
9 904	Morgan Stanley	565 284	473 922	2 665	LGI Homes Inc.	220 066	169 345
1 800	S&P Global Inc.	612 306	620 790	23 853	LKQ Corp.	1 050 391	688 535
42 450	SLM Corp.	516 733	429 560	1 200	Lululemon Athletica Inc. (USD)	216 915	320 127
1 393	Texas Capital Bancshares Inc.	108 220	43 464	2 500	McDonald's Corp.	629 873	581 784
851	Texas Pacific Land Trust	817 741	455 137	2 816	Monarch Casino & Resort Inc.	153 198	111 248
4 800	The Progressive Corp.	485 502	498 828	7 927	NIKE Inc., catégorie B	798 564	923 086
5 600	Tradeweb Markets Inc.	311 313	331 336	29	NVR Inc.	115 074	104 857
7 757	U.S. Bancorp	520 838	376 098	7 569	Restaurant Brands International Inc. (USD)	618 979	426 424
5 669	Universal Insurance Holdings Inc.	267 143	142 976	445	Service Corp. International	19 270	24 494
11 534	Western Alliance Bancorp.	729 775	496 891	7 755	Starbucks Corp.	797 338	717 512
1 689	Willis Towers Watson PLC	300 294	403 750	2 200	Tempur-Pedic International Inc.	189 206	135 338
		23 567 554	19 786 543	27 819	TJX Co., Inc.	1 535 103	1 871 879
SERVICES DE COMMUNICATION (11,6 %)				4 721	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	1 211 973	1 167 410
3 400	Activision Blizzard Inc.	257 332	284 621	1 264	Vail Resorts Inc.	388 878	262 769
750	Alphabet Inc., catégorie A	1 244 284	1 226 496	400	Wingstop Inc.	38 630	44 868
1 755	Alphabet Inc., catégorie C	2 368 642	2 872 126			16 064 419	15 545 613
1 312	Charter Communications Inc.	741 069	805 650	PRODUITS INDUSTRIELS (9,7 %)			
30 302	Comcast Corp., catégorie A	1 443 851	1 466 205	1 200	AECOM	69 972	50 413
6 526	Discovery Inc.	231 376	161 100	1 540	Allegion PLC	146 467	199 444
7 231	Electronic Arts Inc.	906 126	1 019 421	8 789	AMETEK Inc.	884 576	890 861
12 049	Facebook Inc.	2 856 250	2 828 555	2 351	Boeing Co.	509 632	493 474
35 192	Fox Corp.	1 581 650	1 170 376	16 013	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	769 043	573 108
2 887	GCI Liberty Inc.	247 044	231 478	1 166	Brookfield Infrastructure Corp.	61 349	53 399
18 307	Liberty Braves Group	623 546	491 086	1 900	Copart Inc.	207 136	183 227
14 090	Liberty Media Corp. - Liberty SiriusXM	814 570	628 421	780	CoStar Group Inc.	285 314	644 623
10 210	Live Nation Entertainment Inc.	774 794	653 240	1 000	Deere & Co.	229 806	194 446
9 940	Manchester United PLC	254 159	210 543	3 809	Douglas Dynamics Inc.	203 332	190 362
3 500	Match Group Inc.	329 939	325 306	3 700	Dover Corp.	446 311	437 108
5 331	Nexstar Media Group Inc.	831 646	433 140	3 200	Evoqua Water Technologies Corp.	83 719	50 486
9 593	Omnicom Group Inc.	933 092	741 215	10 294	Fortive Corp.	849 484	799 580
1 300	Take-Two Interactive Software Inc.	98 618	217 011	700	Generac Holdings Inc.	64 093	91 789
2 000	United States Cellular Corp.	90 991	82 446	2 470	HEICO Corp.	215 294	259 365
5 400	Verizon Communications Inc.	402 222	408 346	412	Hexcel Corp.	29 957	21 565
3 700	Walt Disney Co.	640 470	503 033	2 700	Honeywell International Inc.	305 572	508 399
6 700	Zynga Inc.	53 099	64 593	3 073	Insperty Inc.	253 809	161 320
		17 724 770	16 824 408	2 704	Jacobs Engineering Group Inc.	224 763	301 671
				3 380	John Bean Technologies Corp.	489 164	353 303
				289	Kadant Inc.	31 768	30 363
				3 060	L3Harris Technologies Inc.	734 299	775 713

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PRODUITS INDUSTRIELS (9,7 %) (suite)				MATÉRIAUX (1,5 %) (suite)			
5 214	Middleby Corp.	867 790	417 396	1 221	Martin Marietta Materials Inc.	312 672	325 180
5 147	Norfolk Southern Corp.	771 007	1 057 608	2 600	Reliance Steel & Aluminum Co.	397 180	320 513
800	Roper Industries Inc.	302 595	351 073			2 288 618	2 244 508
8 909	Sensata Technologies Holding PLC	549 545	362 740	SERVICES PUBLICS (1,0 %)			
1 719	Toro Co.	142 326	157 474	10 500	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	544 426	531 554
7 476	Trane Technologies PLC	677 403	868 989	2 700	NextEra Energy Inc.	406 276	914 351
8 232	United Parcel Service Inc., catégorie B	1 206 060	1 082 338	1 600	NRG Energy Inc.	80 548	61 385
4 493	W.W. Grainger Inc.	1 310 748	1 571 377			1 031 250	1 507 290
1 300	Waste Connections Inc. (USD)	102 074	141 796	Commissions et autres coûts de transaction			
139	Watsco Inc.	29 448	30 915			(48 936)	
3 060	Woodward Inc.	370 155	255 987	Total du portefeuille de placements avant les dérivés (94,9 %)			
7 497	XPO Logistics Inc.	673 545	514 375			132 131 193	138 118 858
		14 097 556	14 076 087	Contrat(s) de change à terme (-3,5 %) (voir l'annexe A)			
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (9,1 %)							(5 105 439)
67	Casey's General Stores Inc.	9 901	12 493	Option(s) position vendeur (-0,1 %) (voir l'annexe B)			
11 989	Coca-Cola Co.	779 733	746 644			(195 338)	(88 930)
15 859	Colgate-Palmolive Co.	1 403 893	1 481 152	Total du portefeuille de placements (91,3 %)			
4 934	Costco Wholesale Corp.	994 220	1 979 975			131 935 855	132 924 489
900	Estée Lauder Co., Inc.	215 901	201 830	Autres actifs (passifs) nets (8,7 %)			
1 200	Grocery Outlet Holding Corp.	51 628	57 996				12 633 761
600	Lamb Weston Holdings Inc.	47 680	48 218	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			
1 626	McCormick & Co., Inc.	318 656	323 150				145 558 250
10 900	Mondelez International Inc.	606 814	768 260				
14 251	Monster Beverages Corp.	1 190 128	1 128 399				
12 389	PepsiCo Inc.	1 850 407	2 094 097				
13 024	Performance Food Group Co.	598 027	453 117				
1 400	Pilgrim's Pride Corp.,	50 886	35 703				
4 789	Post Holdings Inc.	671 682	559 221				
15 189	Procter & Gamble Co.	1 851 255	2 351 470				
1 900	Simply Good Foods Co.	67 427	51 502				
3 600	Tyson Foods Inc.	356 786	293 206				
3 746	Walmart Inc.	631 748	599 018				
		11 696 772	13 185 451				
IMMOBILIER (2,0 %)							
690	American Tower Corp., catégorie A	187 578	211 458				
10 320	Americold Realty Trust	390 213	494 410				
19 850	Brookfield Property Partners L.P. (USD)	460 646	225 171				
2 873	Colliers International Group Inc. (USD)	258 222	194 127				
3 698	Jones Lang LaSalle Inc.	710 182	525 557				
2 900	Postal Realty Trust Inc.	65 884	64 569				
720	SBA Communications Corp.	127 738	273 568				
4 700	Sun Communities Inc.	539 367	825 855				
953	Ventas Inc.	66 982	35 946				
		2 806 812	2 850 661				
MATÉRIAUX (1,5 %)							
1 300	Air Products & Chemicals Inc.	272 316	365 210				
3 000	Ball Corp.	233 926	273 007				
2 526	Berry Plastics Group Inc.	160 892	119 842				
2 100	Constellium S.E.	34 446	15 398				
1 100	Crown Holdings Inc.	107 530	89 854				
1 544	International Flavors & Fragrances Inc.	267 195	221 822				
1 931	Linde PLC (USD)	439 433	470 160				
1 800	Louisiana-Pacific Corp.	63 028	43 522				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-3,5 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(4 542 303) \$ américains	6 023 866 \$ canadiens	(364 928)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(8 139 077) \$ américains	11 137 268 \$ canadiens	(305 688)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(2 674 870) \$ américains	3 660 226 \$ canadiens	(100 450)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(3 639 426) \$ américains	4 740 371 \$ canadiens	(379 763)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(3 818 451) \$ américains	5 063 935 \$ canadiens	(306 755)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(4 397 274) \$ américains	6 009 138 \$ canadiens	(173 095)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 839 734) \$ américains	2 448 801 \$ canadiens	(138 812)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(4 901 038) \$ américains	6 356 671 \$ canadiens	(538 352)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(7 358 936) \$ américains	9 787 863 \$ canadiens	(562 581)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 juin 2020	1,44	(1 672 684) \$ américains	2 405 018 \$ canadiens	53 103
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(4 558 861) \$ américains	6 056 698 \$ canadiens	(355 396)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(6 909 426) \$ américains	8 996 072 \$ canadiens	(724 465)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 juin 2020	1,44	(688 809) \$ américains	995 253 \$ canadiens	26 727
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(295 107) \$ canadiens	214 516 \$ américains	6 623
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(7 371 549) \$ canadiens	5 362 911 \$ américains	171 690
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	1,44	(1 682 822) \$ américains	2 416 690 \$ canadiens	50 526
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	1,43	(287 180) \$ américains	410 763 \$ canadiens	6 726
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(4 519 295) \$ américains	6 177 379 \$ canadiens	(176 410)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(4 599 335) \$ américains	6 098 976 \$ canadiens	(370 033)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(4 901 038) \$ américains	6 368 899 \$ canadiens	(526 129)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	1,44	(481 455) \$ américains	694 508 \$ canadiens	17 542
1	Morgan Stanley	A-2	22 juin 2020	1,44	(815 282) \$ américains	1 177 402 \$ canadiens	31 046
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(945 727) \$ américains	1 367 815 \$ canadiens	37 256
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 839 734) \$ américains	2 445 485 \$ canadiens	(142 125)
1	Morgan Stanley	A-2	22 juin 2020	1,43	(1 300 846) \$ américains	1 860 656 \$ canadiens	31 591
1	Morgan Stanley	A-2	22 juin 2020	1,44	(1 659 648) \$ américains	2 382 192 \$ canadiens	48 613
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(3 497 897) \$ américains	4 542 020 \$ canadiens	(378 998)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(20 354 020) \$ canadiens	15 171 000 \$ américains	984 368
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(3 017 916) \$ canadiens	2 192 573 \$ américains	66 066
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(1 190 900) \$ américains	1 586 954 \$ canadiens	(88 482)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(2 059 136) \$ américains	2 670 267 \$ canadiens	(226 627)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	1,45	(240 728) \$ américains	348 237 \$ canadiens	9 752
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,72	(3 788 694) \$ américains	5 271 627 \$ canadiens	(55 187)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(3 480 408) \$ américains	4 518 561 \$ canadiens	(377 851)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(4 558 861) \$ américains	6 057 153 \$ canadiens	(354 941)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(5 105 439)

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

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe B

Option(s) position vendeur (-0,1 %)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(1)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 340,00	17 avril 2020	1 340,00	\$ américains	(1 359)	(197)
(5)	Option d'achat sur American Tower Corp. – 250,00	17 avril 2020	250,00	\$ américains	(1 407)	(457)
(95)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 27,00	17 avril 2020	27,00	\$ américains	(3 760)	(468)
(3)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 1 700,00	17 avril 2020	1 700,00	\$ américains	(8 135)	(1 267)
(20)	Option d'achat sur Brookfield Asset Management Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américains	(3 513)	(1 126)
(10)	Option d'achat sur Cigna Corp. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américains	(2 487)	(2 174)
(10)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 195,00	17 avril 2020	195,00	\$ américains	(1 558)	(253)
(5)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américains	(706)	(77)
(32)	Option d'achat sur First Republic Bank – 100,00	17 avril 2020	100,00	\$ américains	(7 306)	(2 007)
(14)	Option d'achat sur Home Depot Inc. – 190,00	17 avril 2020	190,00	\$ américains	(3 845)	(13 891)
(68)	Option d'achat sur li-Vi Inc. – 35,00	17 avril 2020	35,00	\$ américains	(4 291)	(3 350)
(55)	Option d'achat sur J.P. Morgan Chase & Co. – 115,00	17 avril 2020	115,00	\$ américains	(7 672)	(1 006)
(10)	Option d'achat sur KKR & Co. Inc. – 28,00	17 avril 2020	28,00	\$ américains	(844)	(422)
(170)	Option d'achat sur KKR & Co. Inc. – 29,00	17 avril 2020	29,00	\$ américains	(11 437)	(3 589)
(15)	Option d'achat sur Laboratory Corp. of America Holdings – 155,00	17 avril 2020	155,00	\$ américains	(3 900)	(422)
(30)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américains	(7 690)	(6 544)
(62)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 55,00	17 avril 2020	55,00	\$ américains	(13 592)	(3 272)
(36)	Option d'achat sur Mastercard Inc. – 300,00	17 avril 2020	300,00	\$ américains	(68 067)	(1 292)
(25)	Option d'achat sur McDonald's Corp. – 177,5	17 avril 2020	177,50	\$ américains	(9 852)	(9 324)
(5)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 170,00	17 avril 2020	170,00	\$ américains	(1 414)	(1 443)
(15)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 175,00	17 avril 2020	175,00	\$ américains	(2 880)	(2 470)
(14)	Option d'achat sur ServiceNow Inc. – 290,00	17 avril 2020	290,00	\$ américains	(11 977)	(27 585)
(37)	Option d'achat sur United Parcel Service Inc. – 105,00	17 avril 2020	105,00	\$ américains	(11 619)	(2 213)
(20)	Option d'achat sur Visa Inc. – 180,00	17 avril 2020	180,00	\$ américains	(6 027)	(4 081)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(195 338)	(88 930)

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2020

	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	1 542	(852)	-	690
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 542	(852)	-	690
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(6 647)	852	-	(5 795)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(6 647)	852	-	(5 795)

au 31 mars 2019

	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	182	(182)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	182	(182)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 248)	182	-	(1 066)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 248)	182	-	(1 066)

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

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	145	146
Paiements indirects [†]	29	22

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	573 937	6 192 523	1 698 815	1 110 164	266 108	214 853	200 242	210 027
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 570 305	401 771	71 973	1 002 641	34 770	109 166	7 631	47 886
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	95 374	159 652	18 168	51 974	2 839	8 004	2 210	6 940
Actions rachetables rachetées	(390 713)	(6 180 009)	(1 788 956)	(465 964)	(303 717)	(65 915)	(210 083)	(64 611)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 848 903	573 937	-	1 698 815	-	266 108	-	200 242

	Actions A4		Actions A5		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	35 514	36 971	5 849	5 777	150 952	167 070	173 763	189 428
Actions rachetables émises contre trésorerie	932	5 974	-	-	68 858	2 906	1 176	4 810
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	401	1 223	65	198	9 875	5 309	9 777	6 018
Actions rachetables rachetées	(36 847)	(8 654)	(5 914)	(126)	(23 494)	(24 333)	(18 880)	(26 493)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	35 514	-	5 849	206 191	150 952	165 836	173 763

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	83 140	110 851	163 461	125 988	76 625	85 998	102 857	13 685
Actions rachetables émises contre trésorerie	210 085	35 653	2 926	81 808	12 407	34 443	-	103 307
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9 909	1 498	1 733	5 368	969	2 713	684	1 448
Actions rachetables rachetées	(62 003)	(64 862)	(168 120)	(49 703)	(90 001)	(46 529)	(103 541)	(15 583)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	241 131	83 140	-	163 461	-	76 625	-	102 857

	Actions F4		Actions F5		Actions I		Actions O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 929	3 149	1 074	1 038	4 496 244	2 055 092	667 664	689 675
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	3 633	-	-	1 222 928	2 690 904	79 037	28 638
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	76	208	12	36	198 755	67 733	34 517	22 760
Actions rachetables rachetées	(7 005)	(61)	(1 086)	-	(3 412 769)	(317 485)	(153 563)	(73 409)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	6 929	-	1 074	2 505 158	4 496 244	627 655	667 664

	Actions P		Actions V		Actions W		Actions Y	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	55 411	46 874	409 962	527 695	198 223	226 003	33 960	41 589
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 621	7 949	3 424	10 028	4 615	8 909	201	349
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 358	1 840	22 047	14 927	9 593	6 765	1 786	1 204
Actions rachetables rachetées	(3 099)	(1 252)	(74 354)	(142 688)	(66 524)	(43 454)	(7 022)	(9 182)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	58 291	55 411	361 079	409 962	145 907	198 223	28 925	33 960

[†] 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.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions Z	
	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 017 406	3 537 174
Actions rachetables émises contre trésorerie	92 386	96 341
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	162 773	106 883
Actions rachetables rachetées	(582 930)	(722 992)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 689 635	3 017 406

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

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	2,000	0,21
Actions A1^	1,925	0,21
Actions A2^	1,900	0,20
Actions A3^	1,850	0,15
Actions A4^	1,800	0,12
Actions A5^	1,700	0,10
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions F1^	0,925	0,21
Actions F2^	0,900	0,20
Actions F3^	0,850	0,15
Actions F4^	0,800	0,12
Actions F5^	0,700	0,10
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions V	0,850	0,21
Actions W	1,000	0,21
Actions Y	0,850	0,21
Actions Z	1,850	0,21

^aLe 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	14 511	36 152
Garanties (hors trésorerie)	14 802	36 875

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	31	53
Charges	(4)	(8)
Revenu tiré des prêts de titres	27	45
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	12,9	15,1

Passif éventuel

Le Fonds est assujéti à une créance d'environ 1,2 million de dollars, y compris l'intérêt estimé, des créanciers résultant du produit perçu de la vente d'un placement détenu par le Fonds, dans une société qui a subséquemment déclaré faillite. Bien que la direction ne croie pas que la résolution de cette créance aura un important effet négatif sur le Fonds, ces questions comportent des incertitudes inhérentes. Le montant de la perte, le cas échéant, ne peut être déterminé en ce moment.

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

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Technologies de l'information	20,7
Soins de santé	15,8
Services financiers	15,1
Produits industriels	12,6
Biens de consommation discrétionnaire	8,6
Biens de consommation de base	8,6
Autres actifs (passifs) nets	5,7
Services de communication	5,1
Matériaux	2,5
Énergie	2,1
Immobilier	2,1
Services publics	1,0
Placements à court terme	0,6
Contrat(s) de change à terme	(0,5)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Risque de crédit

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

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,7
AA/Aa/A+	0,3
Total	1,0

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,6
AA/Aa/A+	0,1
Total	0,7

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

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

Autre risque de prix

Au 31 mars 2020 et 2019, 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 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 13 812 000 \$ (21 396 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	146 166	(104 216)	41 950	28,8
Total	146 166	(104 216)	41 950	28,8

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	223 307	(146 690)	76 617	33,7
Total	223 307	(146 690)	76 617	33,7

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 195 000 \$ (7 662 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des placements à court terme. L'exposition des placements à court terme au risque de taux d'intérêt est négligeable en raison de leur courte durée à l'échéance.

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

Catégorie de société gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	138 059	60	-	138 119
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(5 105)	-	(5 105)
Total	138 059	(5 045)	-	133 014

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	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)	(89)	-	-	(89)
Total	(89)	-	-	(89)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	213 961	-	-	213 961
Placements à court terme	-	1 398	-	1 398
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 066)	-	(1 066)
Total	213 961	332	-	214 293

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	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)	(89)	-	-	(89)
Total	(89)	-	-	(89)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds gestion d'actions américaines Select

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	605 972	849 394
Trésorerie	34 140	28 469
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 898	991
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	2 682
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	442	627
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 144	1 834
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	645 596	883 997
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	24 011	5 147
Swaps, options sur swaps et options	373	320
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	196	2 452
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	-	-
	24 580	7 919
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	621 016	876 078

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 catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Catégorie I	621 016	876 078	11,36	13,69	54 682 703	63 978 630

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

Fonds gestion d'actions américaines Select

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	14 341	15 525
Intérêts aux fins des distributions	937	928
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	2 861	(20 611)
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	64 178	33 066
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(128 987)	38 994
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(46 670)	67 902
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	893	1 169
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	110	187
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	1 003	1 356
Total des revenus	(45 667)	69 258
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	607	836
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	8	3
Retenues d'impôts	1 549	2 029
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	2 164	2 868
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(47 831)	66 390

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

Catégorie I	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Catégorie I	(47 831)	66 390	(0,85)	1,01	56 920 497	66 103 679

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

Fonds gestion d'actions américaines Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	876 078	968 896
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(47 831)	66 390
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(13 143)	(14 243)
Profits nets réalisés	(53 841)	(66 389)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(66 984)	(80 632)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	32 764	1 577
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	66 984	80 530
Rachat de parts rachetables	(239 995)	(160 683)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(140 247)	(78 576)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(255 062)	(92 818)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	621 016	876 078

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

Fonds gestion d'actions américaines Select

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(47 831)	66 390
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(64 178)	(33 066)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	407	(9)
Commissions et autres coûts de transaction	607	836
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	128 987	(38 994)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 274 289	3 683 066
Achat de placements et de dérivés	(2 081 839)	(3 527 859)
(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	2 682	(2 682)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	185	383
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	213 309	148 066
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(102)
Produit de l'émission de parts rachetables	32 764	1 577
Montant versé au rachat de parts rachetables	(239 995)	(160 683)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(207 231)	(159 208)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(407)	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 078	(11 142)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	28 469	39 602
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	34 140	28 469
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 913	12 788
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	937	827
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	8	3
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (18,9 %)				SOINS DE SANTÉ (18,0 %)			
14 444	ACI Worldwide Inc.	685 275	490 933	52 930	Abbott Laboratories Inc.	5 497 579	5 878 297
3 600	Adobe Systems Inc.	1 124 756	1 612 408	29 714	Agilent Technologies Inc.	2 891 840	2 995 112
12 600	Advanced Micro Devices Inc.	412 863	806 508	1 800	AMN Healthcare Services Inc.	160 226	146 451
40 158	Amphenol Corp., catégorie A	4 738 386	4 119 059	34 906	Becton Dickinson and Co.	10 897 824	11 287 844
2 800	Anaplan Inc.	181 000	119 246	1 100	Bio-Techne Corp.	296 886	293 558
18 400	Apple Inc.	3 649 891	6 585 135	47 330	Boston Scientific Corp.	2 028 231	2 173 558
22 550	Applied Materials Inc.	532 967	1 454 184	21 500	Bristol-Myers Squibb Co.	1 828 061	1 686 642
11 959	Arista Networks Inc.	3 825 335	3 409 139	71 938	Centene Corp.	4 388 633	6 014 998
13 403	Aspen Technology Inc.	2 218 066	1 793 342	21 436	Charles River Laboratories International Inc.	3 766 061	3 807 633
3 400	Avalara Inc.	328 409	356 973	28 055	Cigna Corp.	7 557 129	6 995 883
12 117	Broadcom Inc.	3 970 666	4 043 377	74 279	Danaher Corp.	7 943 985	14 469 419
2 700	Broadridge Financial Solutions Inc.	211 627	360 352	3 100	DexCom Inc.	878 446	1 174 809
3 649	Cabot Microelectronics Corp.	548 466	586 178	7 200	Elanco Animal Health Inc.	290 188	226 884
9 000	Cadence Design Systems Inc.	441 075	836 502	16 887	Encompass Health Corp.	1 254 455	1 521 786
2 800	Cognex Corp.	193 304	166 377	5 192	Globus Medical Inc., catégorie A	315 030	310 776
3 800	CrowdStrike Holdings Inc.	271 131	297 783	10 200	Haemonetics Corp.	820 453	1 430 667
3 495	CyberArk Software Ltd.	418 937	420 858	77 005	Henry Schein Inc.	6 334 793	5 475 198
97 276	Dropbox Inc.	2 350 460	2 478 003	1 500	Hill-Rom Holdings Inc.	210 449	212 377
5 100	Dynatrace Inc.	229 873	171 117	700	Insulet Corp.	133 741	163 225
1 600	Everbridge Inc.	190 227	239 506	3 600	Intuitive Surgical Inc.	1 432 218	2 509 051
7 200	Fidelity National Information Services Inc.	1 281 345	1 232 612	56 344	Johnson & Johnson	9 614 259	10 398 419
32 510	Fiserv Inc.	3 730 427	4 346 227	10 835	Laboratory Corp. of America Holdings	2 084 687	1 927 344
30 850	II-VI Inc.	1 381 903	1 237 421	16 700	Medtronic PLC	2 494 601	2 119 553
2 900	Jabil Circuit Inc.	163 161	100 322	2 185	Molina Healthcare Inc.	394 990	429 632
2 400	Lam Research Corp.	852 103	810 662	2 200	Nevro Corp.	318 399	309 566
5 500	Lattice Semiconductor Corp.	150 500	137 939	1 800	Penumbra Inc.	293 345	408 701
2 400	Logitech International S.A.	122 932	145 007	75 608	Pfizer Inc.	3 543 810	3 473 245
32 700	Marvell Technology Group Ltd.	1 137 064	1 041 477	4 887	PRA Health Sciences Inc.	637 488	571 146
27 420	Mastercard Inc., catégorie A	6 516 587	9 322 020	900	Quidel Corp.	118 391	123 892
48 290	Micron Technology Inc.	2 506 755	2 858 539	1 000	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	713 346	687 219
98 455	Microsoft Corp.	8 065 025	21 853 177	2 900	Schrodinger Inc.	166 845	175 993
3 622	MKS Instruments Inc.	501 953	415 200	4 400	Syneos Health Inc.	377 104	244 111
7 200	Motorola Solutions Inc.	1 466 450	1 346 916	1 300	Teladoc Health Inc.	137 725	283 609
1 200	NICE-Systems Ltd., CAAE	217 751	242 456	5 600	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 075 174	2 235 177
4 300	NVIDIA Corp.	1 537 568	1 595 260	25 795	UnitedHealth Group Inc.	4 992 388	9 053 463
125 409	Oracle Corp.	8 262 376	8 530 276	3 000	Universal Health Services Inc., catégorie B	342 331	418 336
31 364	Paychex Inc.	2 815 386	2 777 396	6 200	Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 239 576	2 076 323
17 500	PayPal Holdings Inc.	1 738 133	2 358 029	18 275	Waters Corp.	5 043 718	4 682 369
19 400	Pinterest Inc.	646 666	421 567	21 900	Zoetis Inc.	1 461 464	3 627 449
3 000	Q2 Holdings Inc.	314 923	249 363			94 975 869	112 019 715
6 768	Qualys Inc.	792 692	828 604	SERVICES FINANCIERS (14,0 %)			
5 400	RingCentral Inc.	1 189 234	1 610 508	44 388	American International Group Inc.	2 671 437	1 514 938
10 100	ServiceNow Inc.	3 627 480	4 073 660	5 700	Aon PLC	1 632 324	1 323 981
5 100	Synopsys Inc.	645 267	924 421	14 200	Apollo Global Management Inc.	786 298	669 500
2 384	Tyler Technologies Inc.	670 653	995 031	15 642	Artisan Partners Asset Management Inc.	615 165	473 093
19 131	Universal Display Corp.	4 078 998	3 548 173	51 775	Axos Financial Inc.	2 306 156	1 321 099
39 200	Upland Software Inc.	2 162 647	1 479 662	222 730	Bank of America Corp.	7 819 995	6 654 973
55 400	Verra Mobility Corp.	1 005 081	556 706	118 560	Bank OZK	5 987 981	2 786 585
11 500	Viavi Solutions Inc.	159 829	181 435	37 698	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	10 486 306	9 700 259
46 601	Visa Inc., catégorie A	8 410 981	10 567 257	20 900	Blackstone Group Inc.	1 257 264	1 340 426
5 900	Vishay Intertechnology Inc.	173 714	119 656	139 237	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	7 825 090	8 671 326
		92 848 298	116 253 959	35 290	Chubb Ltd.	5 958 710	5 547 324
				2 583	Credit Acceptance Corp.	1 226 269	929 514

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (14,0 %) (suite)				BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (11,1 %)			
4 400	E*TRADE Financial Corp.	208 552	212 529	3 230	Amazon.com Inc.	6 300 992	8 863 237
16 344	Eagle Bancorp Inc.	1 170 949	694 907	3 941	Booking Holdings Inc.	8 859 983	7 461 903
93 006	Equitable Holdings Inc.	2 550 299	1 891 457	2 800	Bright Horizons Family Solutions Inc.	305 597	401 953
15 800	First American Financial Corp.	1 273 155	943 068	6 100	Burlington Stores Inc.	1 029 435	1 360 401
12 400	First Horizon National Corp.	267 568	140 661	35 396	CarMax Inc.	3 391 286	2 681 613
25 600	First Republic Bank	3 018 488	2 964 503	800	Chipotle Mexican Grill Inc., catégorie A	688 085	736 802
7 000	Goldman Sachs Group Inc.	1 994 681	1 522 990	1 200	Deckers Outdoor Corp.	275 444	226 310
15 900	Goosehead Insurance Inc.	1 001 374	998 715	9 860	Dollar General Corp.	1 992 091	2 095 560
5 400	Hilltop Holdings Inc.	159 592	114 911	41 738	Dollar Tree Inc.	4 783 856	4 315 780
2 400	Houlihan Lokey Inc.	169 409	176 049	15 400	DR Horton Inc.	925 878	736 915
64 250	JPMorgan Chase & Co.	8 717 794	8 141 004	16 787	Expedia Inc.	2 387 752	1 329 436
186 028	KKR & Co., Inc.	6 055 269	6 144 817	1 700	Five Below Inc.	231 548	168 390
14 200	LPL Financial Holdings Inc.	1 501 959	1 087 788	3 166	Helen of Troy Ltd.	594 158	641 773
339	Markel Corp.	419 120	442 704	15 505	Home Depot Inc.	3 586 858	4 074 337
53 248	MetLife Inc.	3 597 391	2 290 954	6 000	IAA Inc.	324 142	252 994
44 248	Morgan Stanley	2 512 045	2 117 338	12 312	LGI Homes Inc.	1 018 436	782 355
7 100	S&P Global Inc.	2 431 519	2 448 672	101 068	LKQ Corp.	4 410 515	2 917 406
190 000	SLM Corp.	2 322 440	1 922 649	4 900	Lululemon Athletica Inc. (USD)	896 395	1 307 186
6 523	Texas Capital Bancshares Inc.	509 061	203 531	11 200	McDonald's Corp.	2 824 971	2 606 392
3 883	Texas Pacific Land Trust	3 721 757	2 076 730	12 861	Monarch Casino & Resort Inc.	687 424	508 083
19 000	The Progressive Corp.	1 922 604	1 974 526	36 399	NIKE Inc., catégorie B	3 616 591	4 238 601
22 000	Tradeweb Markets Inc.	1 260 208	1 301 676	135	NVR Inc.	536 261	488 128
35 756	U.S. Bancorp	2 407 645	1 733 627	31 605	Restaurant Brands International Inc. (USD)	2 568 072	1 780 570
26 550	Universal Insurance Holdings Inc.	1 246 242	669 607	2 043	Service Corp. International	85 942	112 454
52 747	Western Alliance Bancorp.	3 314 405	2 272 368	32 793	Starbucks Corp.	3 311 084	3 034 090
7 547	Willis Towers Watson PLC	1 315 166	1 804 087	8 700	Tempur-Pedic International Inc.	748 959	535 202
		103 641 687	87 224 886	126 717	TJX Co., Inc.	7 167 966	8 526 508
				22 199	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	5 664 308	5 489 373
				5 769	Vail Resorts Inc.	1 757 044	1 199 301
				1 700	Wingstop Inc.	164 505	190 689
						71 135 578	69 063 742
SERVICES DE COMMUNICATION (12,2 %)				PRODUITS INDUSTRIELS (9,8 %)			
13 500	Activision Blizzard Inc.	1 021 731	1 130 114	4 700	AECOM	274 747	197 451
2 900	Alphabet Inc., catégorie A	4 798 211	4 742 453	6 200	Allegion PLC	577 218	802 956
7 935	Alphabet Inc., catégorie C	10 721 592	12 985 936	38 394	AMETEK Inc.	3 766 499	3 891 653
5 866	Charter Communications Inc.	3 312 363	3 602 092	10 486	Boeing Co.	2 107 455	2 201 008
141 680	Comcast Corp., catégorie A	6 755 523	6 855 387	73 204	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	3 496 696	2 619 985
30 687	Discovery Inc.	1 086 389	757 533	5 355	Brookfield Infrastructure Corp.	279 581	245 242
32 586	Electronic Arts Inc.	4 081 784	4 593 950	7 100	Copart Inc.	772 899	684 689
52 844	Facebook Inc.	12 418 814	12 405 358	3 000	CoStar Group Inc.	1 022 793	2 479 318
164 993	Fox Corp.	7 232 437	5 487 150	3 900	Deere & Co.	895 258	758 341
13 523	GCI Liberty Inc.	1 153 680	1 084 269	17 841	Douglas Dynamics Inc.	946 959	891 636
83 722	Liberty Braves Group	2 831 543	2 245 847	14 700	Dover Corp.	1 785 010	1 736 616
64 173	Liberty Media Corp. - Liberty SiriusXM	3 678 981	2 862 148	12 400	Evoqua Water Technologies Corp.	324 411	195 634
46 685	Live Nation Entertainment Inc.	3 520 085	2 986 925	48 061	Fortive Corp.	4 068 473	3 733 110
45 385	Manchester United PLC	1 147 364	961 317	2 500	Generac Holdings Inc.	238 408	327 819
13 600	Match Group Inc.	1 266 912	1 264 048	9 700	HEICO Corp.	801 108	1 018 559
23 806	Nexstar Media Group Inc.	3 688 257	1 934 219	1 937	Hexcel Corp.	136 153	101 385
59 777	Omnicom Group Inc.	5 822 322	4 618 746	10 400	Honeywell International Inc.	1 267 268	1 958 279
5 000	Take-Two Interactive Software Inc.	270 567	834 659	14 455	Inspirety Inc.	1 183 107	758 830
7 700	United States Cellular Corp.	350 869	317 415	12 055	Jacobs Engineering Group Inc.	976 773	1 344 911
21 400	Verizon Communications Inc.	1 593 821	1 618 260	15 330	John Bean Technologies Corp.	2 198 479	1 602 408
14 500	Walt Disney Co.	2 490 651	1 971 345				
26 100	Zynga Inc.	207 386	251 622				
		79 451 282	75 510 793				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PRODUITS INDUSTRIELS (9,8 %) (suite)				MATÉRIAUX (1,5 %) (suite)			
1 325	Kadant Inc.	145 019	139 208	8 702	Linde PLC (USD)	1 966 828	2 118 765
12 000	L3Harris Technologies Inc.	2 839 457	3 042 011	5 700	Louisiana-Pacific Corp.	197 277	137 821
23 780	Middleby Corp.	3 951 175	1 903 658	5 235	Martin Marietta Materials Inc.	1 340 494	1 394 197
21 588	Norfolk Southern Corp.	2 918 746	4 435 911	10 300	Reliance Steel & Aluminum Co.	1 574 976	1 269 724
3 200	Roper Industries Inc.	1 244 024	1 404 293			9 511 285	9 308 607
40 694	Sensata Technologies Holding PLC	2 496 582	1 656 900	SERVICES PUBLICS (1,0 %)			
8 081	Toro Co.	669 253	740 282	48 200	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	2 481 053	2 440 086
31 810	Trane Technologies PLC	2 831 026	3 697 505	10 900	NextEra Energy Inc.	1 552 955	3 691 270
37 162	United Parcel Service Inc., catégorie B	5 434 524	4 886 034	6 200	NRG Energy Inc.	310 868	237 868
21 163	W.W. Grainger Inc.	6 295 041	7 401 525			4 344 876	6 369 224
5 200	Waste Connections Inc. (USD)	405 639	567 182	Commissions et autres coûts de transaction			
641	Watsco Inc.	135 825	142 566			(215 442)	
13 823	Woodward Inc.	1 641 198	1 156 375	Total du portefeuille de placements avant les dérivés (97,6 %)			
34 347	XPO Logistics Inc.	3 056 659	2 356 574			579 650 742	605 971 525
		61 183 463	61 079 854	Contrat(s) de change à terme (-3,2 %) (voir l'annexe A)			
							(20 112 644)
				Option(s) position vendeur (-0,1 %) (voir l'annexe B)			
						(740 825)	(373 241)
				Total du portefeuille de placements (94,3 %)			
						578 909 917	585 485 640
				Autres actifs (passifs) nets (5,7 %)			
							35 530 803
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
							621 016 443
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (9,2 %)							
311	Casey's General Stores Inc.	46 623	57 991				
49 591	Coca-Cola Co.	3 190 240	3 088 401				
70 295	Colgate-Palmolive Co.	6 207 759	6 565 207				
20 076	Costco Wholesale Corp.	4 339 846	8 056 338				
3 300	Estée Lauder Co., Inc.	793 794	740 042				
4 700	Grocery Outlet Holding Corp.	201 604	227 152				
2 500	Lamb Weston Holdings Inc.	198 901	200 906				
7 232	McCormick & Co., Inc.	1 416 792	1 437 280				
43 100	Mondelez International Inc.	2 344 118	3 037 800				
66 596	Monster Beverages Corp.	5 545 373	5 273 093				
53 947	PepsiCo Inc.	7 822 178	9 118 594				
57 786	Performance Food Group Co.	2 602 256	2 010 429				
5 200	Pilgrim's Pride Corp.,	185 674	132 611				
21 721	Post Holdings Inc.	3 033 269	2 536 404				
68 423	Procter & Gamble Co.	8 304 205	10 592 839				
7 600	Simply Good Foods Co.	270 478	206 010				
14 400	Tyson Foods Inc.	1 356 179	1 172 826				
16 873	Walmart Inc.	2 842 510	2 698 141				
		50 701 799	57 152 064				
IMMOBILIER (1,9 %)							
3 125	American Tower Corp., catégorie A	851 206	957 692				
40 800	Americold Realty Trust	1 535 711	1 954 642				
91 400	Brookfield Property Partners L.P. (USD)	2 119 234	1 036 809				
13 457	Colliers International Group Inc. (USD)	1 212 964	909 280				
16 652	Jones Lang LaSalle Inc.	3 183 547	2 366 570				
10 900	Postal Realty Trust Inc.	249 062	242 689				
2 800	SBA Communications Corp.	473 977	1 063 876				
18 800	Sun Communities Inc.	2 159 767	3 303 421				
4 075	Ventas Inc.	286 579	153 702				
		12 072 047	11 988 681				
MATÉRIAUX (1,5 %)							
4 800	Air Products & Chemicals Inc.	1 005 001	1 348 469				
11 700	Ball Corp.	905 567	1 064 729				
11 892	Berry Plastics Group Inc.	764 574	564 198				
8 200	Constellium S.E.	134 457	60 127				
4 400	Crown Holdings Inc.	427 138	359 416				
6 899	International Flavors & Fragrances Inc.	1 194 973	991 161				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-3,2 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(11 389 546) \$ américains	15 104 475 \$ canadiens	(915 035)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(33 453 821) \$ américains	45 777 204 \$ canadiens	(1 256 460)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(10 994 446) \$ américains	15 044 524 \$ canadiens	(412 875)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(16 113 215) \$ américains	20 987 543 \$ canadiens	(1 681 365)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(18 073 992) \$ américains	24 699 194 \$ canadiens	(711 469)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(9 574 532) \$ américains	12 697 505 \$ canadiens	(769 169)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(19 154 971) \$ canadiens	14 280 261 \$ américains	930 568
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(19 426 797) \$ canadiens	14 477 439 \$ américains	936 084
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(18 452 080) \$ américains	24 542 466 \$ canadiens	(1 410 637)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(21 698 883) \$ américains	28 143 560 \$ canadiens	(2 383 502)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(4 613 020) \$ américains	6 140 218 \$ canadiens	(348 062)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,72	(15 399 658) \$ canadiens	11 134 000 \$ américains	261 037
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 juin 2020	1,44	(7 237 616) \$ américains	10 406 388 \$ canadiens	229 773
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(11 431 064) \$ américains	15 186 797 \$ canadiens	(891 134)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(30 590 829) \$ américains	39 829 260 \$ canadiens	(3 207 502)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 juin 2020	1,44	(4 096 370) \$ américains	5 918 804 \$ canadiens	158 948
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	1,44	(7 281 481) \$ américains	10 456 891 \$ canadiens	218 624
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(11 532 550) \$ américains	15 292 808 \$ canadiens	(927 836)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(18 575 531) \$ américains	25 390 707 \$ canadiens	(725 095)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(21 698 883) \$ américains	28 197 699 \$ canadiens	(2 329 388)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	1,43	(1 649 585) \$ américains	2 359 454 \$ canadiens	38 636
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	1,44	(2 863 233) \$ américains	4 130 264 \$ canadiens	104 322
1	Morgan Stanley	A-2	22 juin 2020	1,44	(7 181 211) \$ américains	10 307 618 \$ canadiens	210 348
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(15 486 610) \$ américains	20 109 363 \$ canadiens	(1 677 976)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(4 613 020) \$ américains	6 131 903 \$ canadiens	(356 369)
1	Morgan Stanley	A-2	22 juin 2020	1,44	(4 848 510) \$ américains	7 002 052 \$ canadiens	184 630
1	Morgan Stanley	A-2	22 juin 2020	1,43	(5 628 693) \$ américains	8 050 958 \$ canadiens	136 693
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(5 624 271) \$ américains	8 134 448 \$ canadiens	221 560
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(4 285 584) \$ canadiens	3 195 300 \$ américains	208 683
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,72	(15 003 666) \$ américains	20 876 251 \$ canadiens	(218 545)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	1,45	(1 431 616) \$ américains	2 070 976 \$ canadiens	57 993
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(2 986 108) \$ américains	3 979 188 \$ canadiens	(221 864)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(9 116 631) \$ américains	11 822 356 \$ canadiens	(1 003 370)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(11 431 064) \$ américains	15 187 940 \$ canadiens	(889 992)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(15 409 177) \$ américains	20 005 503 \$ canadiens	(1 672 898)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(20 112 644)

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

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions américaines Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe B

Option(s) position vendeur (-0,1 %)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(4)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 340,00	17 avril 2020	1 340,00	\$ américains	(5 437)	(788)
(20)	Option d'achat sur American Tower Corp. – 250,00	17 avril 2020	250,00	\$ américains	(5 630)	(1 830)
(430)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 27,00	17 avril 2020	27,00	\$ américains	(17 048)	(2 118)
(14)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 1 700,00	17 avril 2020	1 700,00	\$ américains	(36 647)	(5 911)
(65)	Option d'achat sur Brookfield Asset Management Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américains	(12 761)	(3 659)
(30)	Option d'achat sur Cigna Corp. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américains	(7 463)	(6 523)
(30)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 195,00	17 avril 2020	195,00	\$ américains	(4 717)	(760)
(20)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américains	(2 822)	(310)
(139)	Option d'achat sur First Republic Bank – 100,00	17 avril 2020	100,00	\$ américains	(32 327)	(8 717)
(62)	Option d'achat sur Home Depot Inc. – 190,00	17 avril 2020	190,00	\$ américains	(16 978)	(61 517)
(305)	Option d'achat sur li-Vi Inc. – 35,00	17 avril 2020	35,00	\$ américains	(19 226)	(15 024)
(155)	Option d'achat sur J.P. Morgan Chase & Co. – 115,00	17 avril 2020	115,00	\$ américains	(20 657)	(2 836)
(125)	Option d'achat sur KKR & Co. Inc. – 28,00	17 avril 2020	28,00	\$ américains	(10 556)	(5 278)
(635)	Option d'achat sur KKR & Co. Inc. – 29,00	17 avril 2020	29,00	\$ américains	(43 729)	(13 405)
(65)	Option d'achat sur Laboratory Corp. of America Holdings – 155,00	17 avril 2020	155,00	\$ américains	(16 532)	(1 830)
(135)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américains	(34 636)	(29 450)
(221)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 55,00	17 avril 2020	55,00	\$ américains	(45 839)	(11 664)
(120)	Option d'achat sur Mastercard Inc. – 300,00	17 avril 2020	300,00	\$ américains	(226 889)	(4 307)
(110)	Option d'achat sur McDonald's Corp. – 177,50	17 avril 2020	177,50	\$ américains	(43 912)	(41 026)
(10)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 170,00	17 avril 2020	170,00	\$ américains	(2 828)	(2 885)
(55)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 175,00	17 avril 2020	175,00	\$ américains	(10 511)	(9 057)
(61)	Option d'achat sur ServiceNow Inc. – 290,00	17 avril 2020	290,00	\$ américains	(51 173)	(120 192)
(165)	Option d'achat sur United Parcel Service Inc. – 105,00	17 avril 2020	105,00	\$ américains	(52 188)	(9 869)
(70)	Option d'achat sur Visa Inc. – 180,00	17 avril 2020	180,00	\$ américains	(20 319)	(14 285)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(740 825)	(373 241)

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2020

	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	3 898	(3 898)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3 898	(3 898)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(24 011)	3 898	-	(20 113)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(24 011)	3 898	-	(20 113)

au 31 mars 2019

	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	991	(991)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	991	(991)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5 147)	991	-	(4 156)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5 147)	991	-	(4 156)

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

Fonds gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	536	537
Paiements indirects [†]	106	80

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Catégorie I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	63 978 630	68 846 268
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 661 491	119 551
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 705 623	6 493 663
Parts rachetables rachetées	(16 663 041)	(11 480 852)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	54 682 703	63 978 630

[†] 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 gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	72 642	168 009
Garanties (hors trésorerie)	74 095	171 369

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	129	220
Charges	(19)	(33)
Revenu tiré des prêts de titres	110	187
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,7	15,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Technologies de l'information	21,3
Soins de santé	16,2
Services financiers	15,6
Produits industriels	12,8
Biens de consommation discrétionnaire	8,9
Biens de consommation de base	8,6
Services de communication	5,2
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Matériaux	2,6
Énergie	2,2
Immobilier	2,1
Services publics	1,0
Placements à court terme	0,5
Contrat(s) de change à terme	(0,5)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Risque de crédit

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

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,6
Total	0,6

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,6
AA/Aa/A+	0,1
Total	0,7

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

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

Autre risque de prix

Au 31 mars 2020 et 2019, 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 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 60 597 000 \$ (84 473 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2020[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	637 631	(446 138)	191 493	30,8
Total	637 631	(446 138)	191 493	30,8

au 31 mars 2019[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	875 431	(574 238)	301 193	34,4
Total	875 431	(574 238)	301 193	34,4

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 19 149 000 \$ (30 119 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des placements à court terme. L'exposition des placements à court terme au risque de taux d'intérêt est négligeable en raison de leur courte durée à l'échéance.

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

Fonds gestion d'actions américaines Select

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	605 729	243	-	605 972
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(20 113)	-	(20 113)
Total	605 729	(19 870)	-	585 859

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	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)	(373)	-	-	(373)
Total	(373)	-	-	(373)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	844 731	-	-	844 731
Placements à court terme	-	4 663	-	4 663
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 156)	-	(4 156)
Total	844 731	507	-	845 238

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	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)	(320)	-	-	(320)
Total	(320)	-	-	(320)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	180 530	230 950
Trésorerie	4 319	1 048
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	-	-
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 d'actions	133	408
Autres	1 676	2 144
	186 658	234 550
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	359	766
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	629	364
	988	1 130
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	185 670	233 420

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	95 472	49 437	10,45	12,55	9 139 314	3 939 995
Actions A1	-	51 513	-	9,51	-	5 418 103
Actions A2	-	6 496	-	9,52	-	682 489
Actions A3	-	5 861	-	9,54	-	614 407
Actions A4	-	2 811	-	9,56	-	294 066
Actions A5	-	860	-	9,59	-	89 711
Actions AT5	523	419	5,87	7,42	89 043	56 466
Actions A1T5	-	329	-	8,59	-	38 325
Actions AT8	1 223	902	4,00	5,21	305 902	173 097
Actions A1T8	-	849	-	8,08	-	105 061
Actions E	21 022	28 896	12,13	14,56	1 732 917	1 984 723
Actions EF	2 829	4 470	8,42	9,99	336 121	447 471
Actions EFT5	10	214	6,36	7,94	1 586	26 921
Actions EFT8	10	11	5,48	7,05	1 840	1 624
Actions ET5	10	11	6,03	7,61	1 587	1 444
Actions ET8	366	443	6,02	7,84	60 787	56 471
Actions F	14 445	4 059	11,30	13,42	1 278 267	302 348
Actions F1	-	11 013	-	9,71	-	1 134 726
Actions F2	-	1 119	-	9,71	-	115 178
Actions F3	-	1 538	-	9,74	-	157 988
Actions F4	-	10	-	9,74	-	1 073
Actions F5	-	48	-	9,77	-	4 940
Actions FT8	422	18	6,44	8,28	65 610	2 177
Actions F1T8	-	579	-	8,26	-	70 153
Actions I	5 187	3 794	13,52	15,85	383 760	239 375
Actions IT8	318	20	7,15	9,08	44 507	2 174
Actions O	38 665	51 203	14,54	17,08	2 658 444	2 997 270
Actions OT5	11	139	6,70	8,27	1 573	16 850
Actions OT8	1 103	1 451	7,35	9,35	150 000	155 169
Actions P	2 759	2 781	8,42	9,90	327 615	280 962
Actions PT8	9	11	6,62	8,43	1 424	1 260
Actions W	1 286	2 115	11,76	13,96	109 431	151 436

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	35	32
Distributions de revenu provenant des placements	5 511	5 940
Distributions de gains en capital provenant des placements	11 013	7 460
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	2 756	1 354
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(40 338)	(5 727)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(21 023)	9 059
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	17	7
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	82	131
Total des autres revenus	99	138
Total des revenus	(20 924)	9 197
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 064	3 234
Frais d'administration (note 5)	408	427
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	337	368
Total des charges	3 809	4 029
Impôts sur le revenu	724	237
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(25 457)	4 931

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(14 655)	541	(2,03)	0,10	7 207 219	5 395 082
Actions A1	604	714	0,10	0,17	5 399 748	4 006 719
Actions A2	84	78	0,11	0,13	698 358	610 360
Actions A3	78	217	0,13	0,47	600 280	460 680
Actions A4	26	85	0,07	0,38	323 093	223 704
Actions A5	11	7	0,11	0,08	92 687	90 916
Actions AT5	(79)	(15)	(0,99)	(0,13)	78 896	114 668
Actions A1T5	4	7	0,11	0,34	36 512	22 034
Actions AT8	(190)	12	(0,75)	0,06	253 200	196 757
Actions A1T8	11	12	0,11	0,23	105 278	53 415
Actions E	(3 226)	418	(1,76)	0,19	1 830 159	2 114 572
Actions EF	(363)	91	(0,90)	0,19	407 627	481 325
Actions EFT5	(6)	19	(0,24)	0,19	25 519	96 026
Actions EFT8	(1)	-	(0,80)	0,19	1 718	1 515
Actions ET5	(1)	-	(0,95)	0,10	1 504	1 368
Actions ET8	(55)	7	(0,94)	0,11	58 311	54 139
Actions F	(2 234)	139	(2,39)	0,29	936 976	490 726
Actions F1	157	281	0,14	0,34	1 122 032	828 578
Actions F2	20	20	0,21	0,21	97 104	94 302
Actions F3	22	25	0,11	0,17	175 388	145 085
Actions F4	-	2	0,15	0,72	1 077	2 513
Actions F5	1	1	0,15	0,29	5 008	4 511
Actions FT8	(63)	(4)	(1,43)	(0,70)	44 507	4 980
Actions F1T8	9	13	0,13	0,19	69 138	67 822
Actions I	(382)	158	(1,50)	0,66	253 503	239 412
Actions IT8	(41)	2	(1,53)	0,36	26 977	2 028
Actions O	(4 526)	1 881	(1,60)	0,57	2 807 872	3 282 043
Actions OT5	2	6	0,85	0,38	2 546	18 819
Actions OT8	(141)	35	(0,91)	0,29	155 133	128 191
Actions P	(366)	134	(1,23)	0,66	296 843	204 219
Actions PT8	(1)	1	(0,90)	0,32	1 331	1 175
Actions W	(156)	44	(1,25)	0,20	124 979	214 372

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	49 437	83 535	51 513	28 774	6 496	4 609	5 861	3 516
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14 655)	541	604	714	84	78	78	217
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(413)	(316)	-	(317)	-	(41)	-	(38)
Profits nets réalisés	(3 518)	(1 730)	(584)	(1 133)	(78)	(166)	(65)	(132)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 931)	(2 046)	(584)	(1 450)	(78)	(207)	(65)	(170)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	87 237	25 190	3 437	34 799	556	3 711	431	3 528
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 913	2 038	582	1 449	78	206	65	169
Rachat d'actions rachetables	(26 529)	(59 821)	(55 552)	(12 773)	(7 136)	(1 901)	(6 370)	(1 399)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	64 621	(32 593)	(51 533)	23 475	(6 502)	2 016	(5 874)	2 298
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	46 035	(34 098)	(51 513)	22 739	(6 496)	1 887	(5 861)	2 345
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	95 472	49 437	-	51 513	-	6 496	-	5 861

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions AT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 811	2 085	860	633	419	846	329	130
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26	85	11	7	(79)	(15)	4	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(16)	-	(6)	(2)	(3)	-	(2)
Profits nets réalisés	(34)	(60)	(10)	(24)	(22)	(20)	(3)	(6)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(29)	(48)	(5)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(34)	(76)	(10)	(30)	(53)	(71)	(8)	(18)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	786	983	38	577	372	511	-	269
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	34	76	10	30	21	15	3	7
Rachat d'actions rachetables	(3 623)	(342)	(909)	(357)	(157)	(867)	(328)	(66)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 803)	717	(861)	250	236	(341)	(325)	210
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 811)	726	(860)	227	104	(427)	(329)	199
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	2 811	-	860	523	419	-	329

	Actions AT8		Actions AT8		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	902	1 249	849	397	28 896	32 747	4 470	5 036
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(190)	12	11	12	(3 226)	418	(363)	91
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5)	(6)	-	(5)	(93)	(181)	(13)	(28)
Profits nets réalisés	(48)	(28)	(9)	(16)	(980)	(828)	(150)	(129)
Remboursement de capital	(104)	(95)	(23)	(38)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(157)	(129)	(32)	(59)	(1 073)	(1 009)	(163)	(157)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	841	479	2	480	3 945	2 860	1 045	697
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	45	17	12	30	1 059	1 004	163	156
Rachat d'actions rachetables	(218)	(726)	(842)	(11)	(8 579)	(7 124)	(2 323)	(1 353)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	668	(230)	(828)	499	(3 575)	(3 260)	(1 115)	(500)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	321	(347)	(849)	452	(7 874)	(3 851)	(1 641)	(566)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 223	902	-	849	21 022	28 896	2 829	4 470

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	214	226	11	11	11	11	443	461
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	19	(1)	-	(1)	-	(55)	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	-	-	(2)	(3)
Profits nets réalisés	(7)	(14)	-	-	-	-	(17)	(12)
Remboursement de capital	(10)	(39)	(1)	(1)	(1)	(1)	(35)	(39)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(17)	(54)	(1)	(1)	(1)	(1)	(54)	(54)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	808	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	9	1	1	1	1	32	29
Rachat d'actions rachetables	(182)	(794)	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(181)	23	1	1	1	1	32	29
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(204)	(12)	(1)	-	(1)	-	(77)	(18)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	10	214	10	11	10	11	366	443

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 059	8 520	11 013	5 721	1 119	654	1 538	1 129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 234)	139	157	281	20	20	22	25
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(64)	(27)	-	(68)	-	(7)	-	(10)
Profits nets réalisés	(496)	(165)	(123)	(241)	(10)	(27)	(20)	(41)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(560)	(192)	(123)	(309)	(10)	(34)	(20)	(51)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 476	4 665	952	7 855	18	894	247	603
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	554	189	121	306	10	34	20	51
Rachat d'actions rachetables	(3 850)	(9 262)	(12 120)	(2 841)	(1 157)	(449)	(1 807)	(219)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	13 180	(4 408)	(11 047)	5 320	(1 129)	479	(1 540)	435
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 386	(4 461)	(11 013)	5 292	(1 119)	465	(1 538)	409
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	14 445	4 059	-	11 013	-	1 119	-	1 538

	Actions F4		Actions F5		Actions FT8		Actions FT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10	115	48	41	18	56	579	588
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	2	1	1	(63)	(4)	9	13
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(2)	-	-	(4)
Profits nets réalisés	-	-	(1)	(1)	(8)	(1)	(6)	(16)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(35)	(3)	(15)	(51)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1)	(1)	(45)	(4)	(21)	(71)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	2	6	555	797	-	38
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	15	3	5	31
Rachat d'actions rachetables	(10)	(107)	(51)	-	(58)	(830)	(572)	(20)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10)	(107)	(48)	7	512	(30)	(567)	49
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(10)	(105)	(48)	7	404	(38)	(579)	(9)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	10	-	48	422	18	-	579

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 794	4 615	20	19	51 203	60 645	139	193
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(382)	158	(41)	2	(4 526)	1 881	2	6
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(16)	(24)	(1)	-	(170)	(323)	-	(1)
Profits nets réalisés	(153)	(101)	(10)	(1)	(1 809)	(1 486)	-	(4)
Remboursement de capital	-	-	(19)	(2)	-	-	(1)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(169)	(125)	(30)	(3)	(1 979)	(1 809)	(1)	(13)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 123	301	361	-	3 187	3 655	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	168	125	13	2	1 968	1 797	1	6
Rachat d'actions rachetables	(347)	(1 280)	(5)	-	(11 188)	(14 966)	(130)	(53)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 944	(854)	369	2	(6 033)	(9 514)	(129)	(47)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 393	(821)	298	1	(12 538)	(9 442)	(128)	(54)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	5 187	3 794	318	20	38 665	51 203	11	139

	Actions OT8		Actions P		Actions PT8		Actions W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 451	502	2 781	1 229	11	10	2 115	3 828
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(141)	35	(366)	134	(1)	1	(156)	44
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5)	(8)	(12)	(17)	-	-	(6)	(13)
Profits nets réalisés	(53)	(37)	(111)	(61)	-	-	(65)	(73)
Remboursement de capital	(112)	(111)	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(170)	(156)	(123)	(78)	(1)	(1)	(71)	(86)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	1 147	959	1 627	-	-	64	96
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	24	26	123	78	-	1	71	86
Rachat d'actions rachetables	(61)	(103)	(615)	(209)	-	-	(737)	(1 853)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(37)	1 070	467	1 496	-	1	(602)	(1 671)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(348)	949	(22)	1 552	(2)	1	(829)	(1 713)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 103	1 451	2 759	2 781	9	11	1 286	2 115

	Total du Fonds	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	233 420	252 131
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(25 457)	4 931
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(804)	(1 465)
Profits nets réalisés	(8 390)	(6 553)
Remboursement de capital	(391)	(447)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9 585)	(8 465)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	123 634	96 576
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	9 114	7 973
Rachat d'actions rachetables	(145 456)	(119 726)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(12 708)	(15 177)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(47 750)	(18 711)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	185 670	233 420

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(25 457)	4 931
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 756)	(1 354)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(17)	(2)
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	40 338	5 727
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	53 394	41 912
Achat de placements et de dérivés	(24 032)	(15 833)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(16 524)	(13 400)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	733	(848)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	25 679	21 133
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(471)	(492)
Produit de l'émission d'actions rachetables	28 168	31 157
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(50 122)	(54 340)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(22 425)	(23 675)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	17	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 254	(2 542)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1 048	3 588
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	4 319	1 048
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	30	32
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	8	(1 085)

*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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (97,2 %)			
1 623 168	Fonds de revenu CI (catégorie C)	19 076 752	18 633 964
5 602 404	Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	68 240 396	54 365 164
5 647 609	Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	61 180 662	52 444 265
4 850 540	Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	61 332 603	55 086 129
Total du portefeuille de placements (97,2 %)		<u>209 830 413</u>	180 529 522
Autres actifs (passifs) nets (2,8 %)			5 140 616
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>185 670 138</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
Fonds gestion d'actions américaines Select	621 016	55 087	8,9
Fonds gestion d'actions internationales Select	614 490	52 444	8,5
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	675 868	54 365	8,0
Fonds de revenu Cl	5 704 152	18 634	0,3

au 31 mars 2019

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) (%)
Fonds gestion d'actions américaines Select	876 078	65 592	7,5
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	936 505	69 475	7,4
Fonds gestion d'actions internationales Select	691 431	51 301	7,4
Fonds de revenu Cl	6 674 165	44 582	0,7

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 939 995	6 528 852	5 418 103	2 969 212	682 489	475 435	614 407	362 260
Actions rachetables émises contre trésorerie	6 968 755	2 005 720	356 285	3 635 656	57 805	384 142	44 572	380 333
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	327 033	161 446	60 508	152 864	8 082	21 690	6 785	17 670
Actions rachetables rachetées	(2 096 469)	(4 756 023)	(5 834 896)	(1 339 629)	(748 376)	(198 778)	(665 764)	(145 856)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	9 139 314	3 939 995	-	5 418 103	-	682 489	-	614 407

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions AT15	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	294 066	214 655	89 711	65 081	56 466	106 039	38 325	14 071
Actions rachetables émises contre trésorerie	80 784	107 397	3 870	58 688	50 913	65 771	-	30 970
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 561	7 973	1 047	3 179	2 997	2 044	351	851
Actions rachetables rachetées	(378 411)	(35 959)	(94 628)	(37 237)	(21 333)	(117 388)	(38 676)	(7 567)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	294 066	-	89 711	89 043	56 466	-	38 325

	Actions AT8		Actions A1T8		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	173 097	215 551	105 061	44 114	1 984 723	2 207 602	447 471	500 281
Actions rachetables émises contre trésorerie	165 244	89 929	222	58 627	261 006	194 618	104 798	70 017
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9 467	3 131	1 440	3 633	75 486	68 819	16 774	15 608
Actions rachetables rachetées	(41 906)	(135 514)	(106 723)	(1 313)	(588 298)	(486 316)	(232 922)	(138 435)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	305 902	173 097	-	105 061	1 732 917	1 984 723	336 121	447 471

	Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	26 921	26 799	1 624	1 439	1 444	1 322	56 471	52 828
Actions rachetables émises contre trésorerie	2	96 316	3	2	3	2	24	20
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	140	1 160	213	183	140	120	4 292	3 623
Actions rachetables rachetées	(25 477)	(97 354)	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 586	26 921	1 840	1 624	1 587	1 444	60 787	56 471

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	302 348	629 142	1 134 726	584 623	115 178	66 742	157 988	115 220
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 218 312	352 119	96 161	814 500	1 868	91 412	24 672	60 348
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	43 137	13 986	12 290	31 670	1 041	3 546	2 034	5 210
Actions rachetables rachetées	(285 530)	(692 899)	(1 243 177)	(296 067)	(118 087)	(46 522)	(184 694)	(22 790)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 278 267	302 348	-	1 134 726	-	115 178	-	157 988

[†] 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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions F4		Actions F5		Actions FT8		Actions FIT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 073	11 743	4 940	4 194	2 177	6 189	70 153	64 749
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	194	588	68 592	88 108	-	4 316
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	12	36	57	158	2 008	290	629	3 511
Actions rachetables rachetées	(1 085)	(10 706)	(5 191)	-	(7 167)	(92 410)	(70 782)	(2 423)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 073	-	4 940	65 610	2 177	-	70 153

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	239 375	292 430	2 174	1 930	2 997 270	3 559 360	16 850	22 189
Actions rachetables émises contre trésorerie	154 493	18 982	41 376	-	189 498	204 957	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10 906	7 932	1 597	244	117 967	105 579	138	660
Actions rachetables rachetées	(21 014)	(79 969)	(640)	-	(646 291)	(872 626)	(15 415)	(5 999)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	383 760	239 375	44 507	2 174	2 658 444	2 997 270	1 573	16 850

	Actions OT8		Actions P		Actions PT8		Actions W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	155 169	49 405	280 962	124 447	1 260	1 118	151 436	271 784
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	113 318	96 888	169 718	-	-	4 468	6 907
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 605	2 673	12 876	7 969	164	142	5 231	6 155
Actions rachetables rachetées	(7 774)	(10 227)	(63 111)	(21 172)	-	-	(51 704)	(133 410)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	150 000	155 169	327 615	280 962	1 424	1 260	109 431	151 436

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	1,950	0,20
Actions A1^	1,925	0,20
Actions A2^	1,900	0,19
Actions A3^	1,850	0,15
Actions A4^	1,800	0,12
Actions A5^	1,700	0,10
Actions AT5	1,950	0,20
Actions A1T5^	1,925	0,20
Actions AT8	1,950	0,20
Actions A1T8^	1,925	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions F	0,950	0,20
Actions F1^	0,925	0,20
Actions F2^	0,900	0,19
Actions F3^	0,850	0,15
Actions F4^	0,800	0,12
Actions F5	0,700	0,10
Actions FT8	0,950	0,20
Actions F1T8^	0,925	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	0,950	0,20

^Le 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
Fonds de revenu CI (catégorie C)	18 634
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	54 365
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	52 444
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	55 087

Participations	2019
Fonds de revenu CI (catégorie C)	44 582
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	69 475
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	51 301
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	65 592

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	29,7
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	29,3
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	28,2
Fonds de revenu CI (catégorie C)	10,0
Autres actifs (passifs) nets	2,8

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	29,7
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	28,1
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	22,0
Fonds de revenu CI (catégorie C)	19,1
Autres actifs (passifs) nets	1,1

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2020, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 18 053 000 \$ (23 095 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	180 530	-	-	180 530
Total	180 530	-	-	180 530

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	230 950	-	-	230 950
Total	230 950	-	-	230 950

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	585 059	771 787
Trésorerie	1 731	2 771
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	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	15 690	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	706	1 615
Autres	5 127	6 408
	608 313	782 581
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	397	2 175
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	2 095	1 196
	2 492	3 372
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	605 821	779 209

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	278 124	142 027	10,51	12,35	26 467 201	11 502 535
Actions A1	-	154 300	-	9,47	-	16 292 588
Actions A2	-	26 352	-	9,48	-	2 780 831
Actions A3	-	15 000	-	9,49	-	1 579 838
Actions A4	-	2 120	-	9,51	-	222 833
Actions A5	-	2 004	-	9,53	-	210 316
Actions AT5	1 757	1 612	5,55	6,86	316 744	235 203
Actions A1T5	-	234	-	8,56	-	27 383
Actions A2T5	-	10	-	8,57	-	1 185
Actions A3T5	-	532	-	8,59	-	61 949
Actions AT8	1 106	1 323	4,02	5,11	275 371	258 719
Actions A1T8	-	365	-	8,04	-	45 390
Actions A2T8	-	405	-	8,06	-	50 298
Actions E	68 871	99 961	11,80	13,85	5 837 672	7 217 211
Actions EF	12 589	14 067	8,52	9,90	1 477 131	1 421 477
Actions EFT5	10	11	6,40	7,81	1 583	1 442
Actions EFT8	695	848	5,63	7,08	123 527	119 738
Actions ET5	36	546	6,10	7,52	5 917	72 626
Actions ET8	1 139	1 570	5,89	7,50	193 285	209 294
Actions F	37 590	10 942	11,48	13,34	3 275 781	820 466
Actions F1	-	21 277	-	9,67	-	2 200 259
Actions F2	-	5 597	-	9,68	-	578 264
Actions F3	-	4 406	-	9,70	-	454 408
Actions F4	-	120	-	9,71	-	12 334
Actions F5	-	137	-	9,73	-	14 080
Actions FT8	502	78	6,28	7,91	79 912	9 905
Actions F1T8	-	299	-	8,23	-	36 334
Actions F2T8	-	10	-	8,23	-	1 260
Actions I	67 973	85 558	13,62	15,63	4 989 979	5 474 471
Actions IT8	17	19	6,96	8,65	2 450	2 169
Actions O	120 638	169 460	14,14	16,26	8 529 248	10 423 878
Actions OT5	699	1 461	6,73	8,13	103 819	179 745
Actions OT8	3 124	3 660	7,15	8,90	437 022	411 374
Actions P	6 735	6 308	8,58	9,87	784 893	639 235
Actions PT8	10	11	6,74	8,40	1 423	1 260
Actions W	4 206	6 579	11,85	13,77	354 944	477 687
Actions WT5	-	-	-	-	-	-

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	90	85
Distributions de revenu provenant des placements	18 153	20 283
Distributions de gains en capital provenant des placements	30 519	21 323
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	8 386	2 707
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(111 110)	(14 054)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(53 962)	30 344
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	7	5
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	456	567
Total des autres revenus	463	572
Total des revenus	(53 499)	30 916
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 181	9 490
Frais d'administration (note 5)	1 210	1 263
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1 027	1 077
Total des charges	11 419	11 830
Impôts sur le revenu	2 412	781
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(67 330)	18 305

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(37 054)	1 855	(1,72)	0,12	21 544 209	15 761 424
Actions A1	1 980	2 455	0,13	0,22	16 117 662	11 520 554
Actions A2	325	407	0,12	0,15	2 740 781	2 604 798
Actions A3	207	231	0,14	0,20	1 533 603	1 201 762
Actions A4	27	34	0,12	0,17	234 272	193 485
Actions A5	28	45	0,14	0,26	205 592	169 731
Actions AT5	(231)	14	(0,78)	0,06	298 700	222 648
Actions A1T5	5	(3)	0,12	(0,10)	42 679	29 195
Actions A2T5	-	1	0,11	0,34	1 198	2 208
Actions A3T5	7	9	0,12	0,15	61 695	58 288
Actions AT8	(103)	16	(0,36)	0,06	278 653	304 694
Actions A1T8	5	10	0,10	0,39	50 249	25 675
Actions A2T8	5	5	0,11	0,12	50 024	47 775
Actions E	(7 519)	1 506	(1,12)	0,20	6 673 336	7 605 149
Actions EF	(1 474)	363	(0,99)	0,24	1 483 898	1 544 134
Actions EFT5	(1)	12	(0,77)	0,82	1 504	14 484
Actions EFT8	(77)	16	(0,64)	0,16	121 313	108 394
Actions ET5	6	9	0,30	0,12	20 280	70 240
Actions ET8	(131)	22	(0,65)	0,08	203 091	273 711
Actions F	(4 899)	371	(2,04)	0,35	2 395 284	1 029 299
Actions F1	351	492	0,17	0,31	2 140 622	1 560 278
Actions F2	95	124	0,17	0,24	574 604	519 835
Actions F3	73	117	0,16	0,19	471 863	607 135
Actions F4	2	3	0,16	0,28	12 659	11 877
Actions F5	2	4	0,18	0,34	14 310	12 176
Actions FT8	(72)	4	(1,42)	0,33	50 995	15 534
Actions F1T8	4	4	0,08	0,12	54 942	34 948
Actions F2T8	-	-	0,14	0,23	1 279	1 176
Actions I	(6 557)	3 287	(1,24)	0,59	5 284 268	5 537 426
Actions IT8	(2)	2	(0,75)	0,35	2 290	2 023
Actions O	(10 801)	6 280	(1,14)	0,55	9 465 685	11 240 570
Actions OT5	21	46	0,09	0,29	206 642	162 157
Actions OT8	(354)	162	(0,92)	0,36	383 548	456 864
Actions P	(754)	228	(1,05)	0,44	711 847	519 918
Actions PT8	(1)	1	(0,75)	0,32	1 331	1 175
Actions W	(443)	173	(1,17)	0,35	381 688	483 347
Actions WT5	-	-	-	(0,14)	-	4 832

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	142 027	240 482	154 300	74 027	26 352	25 414	15 000	8 877
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(37 054)	1 855	1 980	2 455	325	407	207	231
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 188)	(735)	-	(783)	-	(134)	-	(77)
Profits nets réalisés	(10 179)	(5 104)	(1 707)	(3 471)	(283)	(715)	(166)	(364)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(11 367)	(5 839)	(1 707)	(4 254)	(283)	(849)	(166)	(441)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	254 314	65 393	12 890	109 472	4 414	11 255	2 027	10 941
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	11 309	5 802	1 701	4 240	282	849	166	441
Rachat d'actions rachetables	(81 105)	(165 666)	(169 164)	(31 640)	(31 090)	(10 724)	(17 234)	(5 049)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	184 518	(94 471)	(154 573)	82 072	(26 394)	1 380	(15 041)	6 333
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	136 097	(98 455)	(154 300)	80 273	(26 352)	938	(15 000)	6 123
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	278 124	142 027	-	154 300	-	26 352	-	15 000

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions A1T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 120	2 142	2 004	1 616	1 612	1 696	234	249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27	34	28	45	(231)	14	5	(3)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(10)	-	(10)	(8)	(8)	-	(1)
Profits nets réalisés	(26)	(53)	(22)	(49)	(74)	(45)	(5)	(7)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(100)	(84)	(6)	(14)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(26)	(63)	(22)	(59)	(182)	(137)	(11)	(22)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	309	1 310	48	630	1 221	574	238	108
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	26	63	22	59	78	47	5	7
Rachat d'actions rachetables	(2 456)	(1 366)	(2 080)	(287)	(741)	(582)	(471)	(105)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 121)	7	(2 010)	402	558	39	(228)	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 120)	(22)	(2 004)	388	145	(84)	(234)	(15)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	2 120	-	2 004	1 757	1 612	-	234

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions AT8		Actions A1T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10	83	532	527	1 323	1 860	365	170
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	7	9	(103)	16	5	10
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(3)	(5)	(7)	-	(2)
Profits nets réalisés	-	-	(6)	(15)	(52)	(43)	(5)	(7)
Remboursement de capital	-	(1)	(9)	(28)	(109)	(142)	(11)	(18)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	(15)	(46)	(166)	(192)	(16)	(27)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	24	1 443	423	138	285
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	6	18	45	39	8	14
Rachat d'actions rachetables	(10)	(74)	(530)	-	(1 436)	(823)	(500)	(87)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10)	(73)	(524)	42	52	(361)	(354)	212
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(10)	(73)	(532)	5	(217)	(537)	(365)	195
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	10	-	532	1 106	1 323	-	365

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A2T8		Actions E		Actions EF		Actions EFT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	405	404	99 961	113 134	14 067	17 579	11	548
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5	5	(7 519)	1 506	(1 474)	363	(1)	12
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	(291)	(512)	(54)	(71)	-	-
Profits nets réalisés	(4)	(12)	(3 437)	(2 940)	(544)	(417)	-	-
Remboursement de capital	(11)	(35)	-	-	-	-	(1)	(5)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(15)	(49)	(3 728)	(3 452)	(598)	(488)	(1)	(5)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	36	3 154	6 385	2 289	1 204	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	9	3 718	3 443	554	474	1	1
Rachat d'actions rachetables	(398)	-	(26 715)	(21 055)	(2 249)	(5 065)	-	(545)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(395)	45	(19 843)	(11 227)	594	(3 387)	1	(544)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(405)	1	(31 090)	(13 173)	(1 478)	(3 512)	(1)	(537)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	405	68 871	99 961	12 589	14 067	10	11

	Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8		Actions F	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	848	602	546	554	1 570	2 643	10 942	15 968
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(77)	16	6	9	(131)	22	(4 899)	371
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3)	(4)	-	(3)	(5)	(8)	(160)	(57)
Profits nets réalisés	(31)	(23)	(2)	(15)	(55)	(56)	(1 246)	(373)
Remboursement de capital	(67)	(68)	(6)	(29)	(118)	(187)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(101)	(95)	(8)	(47)	(178)	(251)	(1 406)	(430)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	305	-	-	-	245	42 695	14 430
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	25	21	2	30	48	57	1 384	417
Rachat d'actions rachetables	-	(1)	(510)	-	(170)	(1 146)	(11 126)	(19 814)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	25	325	(508)	30	(122)	(844)	32 953	(4 967)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(153)	246	(510)	(8)	(431)	(1 073)	26 648	(5 026)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	695	848	36	546	1 139	1 570	37 590	10 942

	Actions F1		Actions F2		Actions F3		Actions F4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	21 277	10 048	5 597	3 756	4 406	6 672	120	115
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	351	492	95	124	73	117	2	3
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(108)	-	(29)	-	(23)	-	(1)
Profits nets réalisés	(230)	(477)	(63)	(153)	(51)	(150)	(1)	(3)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(230)	(585)	(63)	(182)	(51)	(173)	(1)	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 769	16 307	116	3 622	425	829	6	6
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	230	585	63	182	51	172	1	4
Rachat d'actions rachetables	(23 397)	(5 570)	(5 808)	(1 905)	(4 904)	(3 211)	(128)	(4)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(21 398)	11 322	(5 629)	1 899	(4 428)	(2 210)	(121)	6
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(21 277)	11 229	(5 597)	1 841	(4 406)	(2 266)	(120)	5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	21 277	-	5 597	-	4 406	-	120

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F5		Actions FT8		Actions F1T8		Actions F2T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	137	108	78	186	299	280	10	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	4	(72)	4	4	4	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	(2)	-	-	(2)	-	-
Profits nets réalisés	(2)	(4)	(9)	(3)	(5)	(8)	-	-
Remboursement de capital	-	-	(38)	(11)	(13)	(26)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(5)	(49)	(14)	(18)	(36)	-	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3	32	602	55	200	137	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	4	9	2	2	8	-	1
Rachat d'actions rachetables	(142)	(6)	(66)	(155)	(487)	(94)	(10)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(137)	30	545	(98)	(285)	51	(10)	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(137)	29	424	(108)	(299)	19	(10)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	137	502	78	-	299	-	10

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	85 558	88 919	19	18	169 460	193 923	1 461	1 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 557)	3 287	(2)	2	(10 801)	6 280	21	46
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(297)	(439)	-	-	(518)	(868)	(3)	(7)
Profits nets réalisés	(3 105)	(2 439)	(1)	(1)	(5 738)	(5 023)	(62)	(39)
Remboursement de capital	-	-	(2)	(2)	-	-	(81)	(71)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 402)	(2 878)	(3)	(3)	(6 256)	(5 891)	(146)	(117)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 590	2 891	-	-	11 416	11 143	999	298
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 400	2 872	3	2	6 205	5 837	72	63
Rachat d'actions rachetables	(13 616)	(9 533)	-	-	(49 386)	(41 832)	(1 708)	(69)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7 626)	(3 770)	3	2	(31 765)	(24 852)	(637)	292
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(17 585)	(3 361)	(2)	1	(48 822)	(24 463)	(762)	221
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	67 973	85 558	17	19	120 638	169 460	699	1 461

	Actions OT8		Actions P		Actions PT8		Actions W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 660	5 058	6 308	3 872	11	10	6 579	7 543
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(354)	162	(754)	228	(1)	1	(443)	173
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(13)	(19)	(29)	(32)	-	-	(18)	(34)
Profits nets réalisés	(122)	(113)	(264)	(156)	-	-	(193)	(187)
Remboursement de capital	(264)	(360)	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(399)	(492)	(293)	(188)	(1)	(1)	(211)	(221)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 710	246	2 231	3 187	-	-	250	727
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	164	225	292	188	1	1	211	221
Rachat d'actions rachetables	(1 657)	(1 539)	(1 049)	(979)	-	-	(2 180)	(1 864)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	217	(1 068)	1 474	2 396	1	1	(1 719)	(916)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(536)	(1 398)	427	2 436	(1)	1	(2 373)	(964)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 124	3 660	6 735	6 308	10	11	4 206	6 579

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions WT5		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	53	779 209	830 386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(67 330)	18 305
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(2 594)	(3 990)
Profits nets réalisés	-	(1)	(27 690)	(22 466)
Remboursement de capital	-	(1)	(837)	(1 084)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(2)	(31 121)	(27 540)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	2	347 497	262 502
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	30 089	26 399
Rachat d'actions rachetables	-	(53)	(452 523)	(330 843)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(51)	(74 937)	(41 942)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(53)	(173 388)	(51 177)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	-	605 821	779 209

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(67 330)	18 305
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 386)	(2 707)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	(4)
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	111 110	14 054
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	221 625	120 671
Achat de placements et de dérivés	(104 639)	(41 776)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(48 672)	(41 606)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 180	(2 091)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	105 880	64 847
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 032)	(1 141)
Produit de l'émission d'actions rachetables	64 370	81 836
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(170 265)	(150 258)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(106 927)	(69 563)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	7	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 047)	(4 716)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2 771	7 483
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1 731	2 771
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	89	78
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	(232)	(2 871)

*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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (96,6 %)			
10 668 612	Fonds de revenu CI (catégorie C)	125 585 799	122 475 666
15 803 969	Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	194 301 951	153 360 134
15 707 489	Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	169 789 505	145 861 318
12 223 790	Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	155 561 618	138 821 910
1 167 001	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	12 558 779	12 440 113
1 010 284	Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	13 861 645	12 099 467
Total du portefeuille de placements (96,6 %)		<u>671 659 297</u>	585 058 608
Autres actifs (passifs) nets (3,4 %)			20 761 923
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>605 820 531</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
Fonds gestion d'actions internationales Select	614 490	145 861	23,7
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	675 868	153 361	22,7
Fonds gestion d'actions américaines Select	621 016	138 822	22,4
Fonds de revenu CI	5 704 152	122 476	2,1
Fonds mondial de dividendes Signature	818 823	12 099	1,5
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 106 197	12 440	0,4

au 31 mars 2019

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) (%)
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	936 505	205 314	21,9
Fonds gestion d'actions américaines Select	876 078	192 292	21,9
Fonds gestion d'actions internationales Select	691 431	148 312	21,5
Fonds de revenu CI	6 674 165	194 192	2,9
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 686 165	31 677	1,9

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	11 502 535	19 108 406	16 292 588	7 672 401	2 780 831	2 633 121	1 579 838	918 937
Actions rachetables émises contre trésorerie	20 549 934	5 271 550	1 345 689	11 510 364	460 401	1 183 051	210 924	1 138 020
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	951 385	467 263	177 666	449 447	29 408	89 483	17 331	46 485
Actions rachetables rachetées	(6 536 653)	(13 344 684)	(17 815 943)	(3 339 624)	(3 270 640)	(1 124 824)	(1 808 093)	(523 604)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	26 467 201	11 502 535	-	16 292 588	-	2 780 831	-	1 579 838

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions AT15	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	222 833	221 342	210 316	166 970	235 203	230 140	27 383	27 028
Actions rachetables émises contre trésorerie	31 924	137 161	4 889	67 230	180 374	79 363	27 962	12 155
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 671	6 650	2 266	6 237	12 087	6 730	586	845
Actions rachetables rachetées	(257 428)	(142 320)	(217 471)	(30 121)	(110 920)	(81 030)	(55 931)	(12 645)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	222 833	-	210 316	316 744	235 203	-	27 383

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions AT8		Actions AT18	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 185	8 992	61 949	57 158	258 719	327 449	45 390	19 011
Actions rachetables émises contre trésorerie	1	-	-	2 725	289 370	78 402	17 139	34 857
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	32	99	703	2 066	9 526	7 434	1 062	1 771
Actions rachetables rachetées	(1 218)	(7 906)	(62 652)	-	(282 244)	(154 566)	(63 591)	(10 249)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 185	-	61 949	275 371	258 719	-	45 390

	Actions A2T8		Actions E		Actions EF		Actions EFT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	50 298	45 137	7 217 211	8 022 542	1 421 477	1 764 121	1 442	66 016
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	4 079	240 089	457 073	227 014	122 629	3	1
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	361	1 082	275 254	248 197	57 306	47 952	138	120
Actions rachetables rachetées	(50 659)	-	(1 894 882)	(1 510 601)	(228 666)	(513 225)	-	(64 695)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	50 298	5 837 672	7 217 211	1 477 131	1 421 477	1 583	1 442

	Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8		Actions F	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	119 738	77 380	72 626	68 624	209 294	317 423	820 466	1 187 489
Actions rachetables émises contre trésorerie	26	39 539	15	49	9	29 582	3 166 581	1 083 269
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 763	2 960	275	3 953	6 857	7 321	107 483	31 213
Actions rachetables rachetées	-	(141)	(66 999)	-	(22 875)	(145 032)	(818 749)	(1 481 505)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	123 527	119 738	5 917	72 626	193 285	209 294	3 275 781	820 466

[†] 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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions F1		Actions F2		Actions F3		Actions F4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 200 259	1 031 078	578 264	385 304	454 408	683 804	12 334	11 731
Actions rachetables émises contre trésorerie	180 647	1 682 779	11 885	373 223	43 027	83 293	619	599
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	23 445	60 893	6 462	18 812	5 185	17 802	142	405
Actions rachetables rachetées	(2 404 351)	(574 491)	(596 611)	(199 075)	(502 620)	(330 491)	(13 095)	(401)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	2 200 259	-	578 264	-	454 408	-	12 334

	Actions F5		Actions FT8		Actions F1T8		Actions F2T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	14 080	11 007	9 905	21 361	36 334	30 930	1 260	1 118
Actions rachetables émises contre trésorerie	348	3 252	77 381	6 847	23 757	15 867	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	158	443	1 218	225	279	930	47	142
Actions rachetables rachetées	(14 586)	(622)	(8 592)	(18 528)	(60 370)	(11 393)	(1 307)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	14 080	79 912	9 905	-	36 334	-	1 260

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 474 471	5 716 023	2 169	1 925	10 423 878	11 966 140	179 745	145 100
Actions rachetables émises contre trésorerie	163 381	186 478	-	-	689 394	689 070	122 048	35 329
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	221 128	184 611	281	244	387 670	360 494	9 102	7 665
Actions rachetables rachetées	(869 001)	(612 641)	-	-	(2 971 694)	(2 591 826)	(207 076)	(8 349)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	4 989 979	5 474 471	2 450	2 169	8 529 248	10 423 878	103 819	179 745

	Actions OT8		Actions P		Actions PT8		Actions W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	411 374	523 418	639 235	393 467	1 260	1 118	477 687	543 297
Actions rachetables émises contre trésorerie	193 230	26 001	220 172	326 453	-	-	17 490	53 826
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	19 480	24 446	30 312	19 225	163	142	15 693	16 051
Actions rachetables rachetées	(187 062)	(162 491)	(104 826)	(99 910)	-	-	(155 926)	(135 487)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	437 022	411 374	784 893	639 235	1 423	1 260	354 944	477 687

	Actions WT5	
	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	4 773
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	162
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	1
Actions rachetables rachetées	-	(4 936)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	-

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	1,950	0,20
Actions A1 [^]	1,925	0,20
Actions A2 [^]	1,900	0,19
Actions A3 [^]	1,850	0,15
Actions A4 [^]	1,800	0,12
Actions A5 [^]	1,700	0,10
Actions AT5	1,950	0,20
Actions A1T5 [^]	1,925	0,20
Actions A2T5 [^]	1,900	0,19
Actions A3T5 [^]	1,850	0,15
Actions AT8	1,950	0,20
Actions A1T8 [^]	1,925	0,20
Actions A2T8 [^]	1,900	0,19
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions F	0,950	0,20
Actions F1 [^]	0,925	0,20
Actions F2 [^]	0,900	0,19
Actions F3 [^]	0,850	0,15
Actions F4 [^]	0,800	0,12
Actions F5 [^]	0,700	0,10
Actions FT8	0,950	0,20
Actions F1T8 [^]	0,925	0,20
Actions F2T8 [^]	0,900	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	0,950	0,20

[^]Le 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
Fonds de revenu CI (catégorie C)	122 476
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	153 361
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	145 861
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	138 822
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	12 440
Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	12 099

Participations	2019
Fonds de revenu CI (catégorie C)	194 192
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	205 314
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	148 312
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	192 292
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	31 677

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	25,3
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	24,1
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	22,9
Fonds de revenu CI (catégorie C)	20,2
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	2,1
Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	2,0

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	26,3
Fonds de revenu CI (catégorie C)	24,9
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	24,7
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	19,0
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	4,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2020, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 58 506 000 \$ (77 179 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	585 059	-	-	585 059
Total	585 059	-	-	585 059

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	771 787	-	-	771 787
Total	771 787	-	-	771 787

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	937 117	1 246 154
Trésorerie	22 839	8 941
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	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	26 536	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 148	1 915
Autres	7 864	9 807
	995 504	1 266 817
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	984	2 900
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	2
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	3 334	1 981
	4 318	4 883
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	991 186	1 261 934

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	415 537	203 007	10,80	12,38	38 474 855	16 394 218
Actions A1	-	232 501	-	9,47	-	24 558 427
Actions A2	-	43 536	-	9,48	-	4 592 776
Actions A3	-	17 378	-	9,50	-	1 829 512
Actions A4	-	3 044	-	9,50	-	320 353
Actions A5	-	7 392	-	9,53	-	775 606
Actions AT5	3 057	2 229	5,70	6,87	536 054	324 292
Actions A1T5	-	2 107	-	8,57	-	245 833
Actions A2T5	-	207	-	8,59	-	24 118
Actions A3T5	-	10	-	8,58	-	1 185
Actions A4T5	-	10	-	8,60	-	1 184
Actions AT8	7 795	6 639	3,85	4,79	2 023 026	1 385 637
Actions A1T8	-	1 926	-	8,05	-	239 238
Actions A2T8	-	592	-	8,07	-	73 290
Actions A3T8	-	69	-	8,07	-	8 526
Actions A4T8	-	16	-	8,08	-	1 969
Actions E	159 148	212 665	11,72	13,42	13 578 172	15 843 407
Actions EF	36 301	49 338	8,65	9,80	4 197 139	5 035 925
Actions EFT5	1 246	1 645	6,55	7,80	190 201	210 970
Actions EFT8	1 921	4 501	5,55	6,81	346 401	661 247
Actions ET5	1 455	2 237	6,20	7,47	234 739	299 666
Actions ET8	2 322	3 056	5,83	7,24	398 112	422 173
Actions F	61 017	18 321	12,21	13,85	4 995 708	1 322 632
Actions F1	-	30 525	-	9,67	-	3 157 531
Actions F2	-	9 598	-	9,68	-	991 879
Actions F3	-	5 515	-	9,70	-	568 535
Actions F4	-	4 234	-	9,71	-	435 991
Actions F5	-	347	-	9,73	-	35 692
Actions FT5	1 577	676	9,00	10,72	175 235	63 015
Actions F1T5	-	845	-	8,76	-	96 497
Actions F2T5	-	166	-	8,76	-	18 923
Actions F3T5	-	633	-	8,78	-	72 150
Actions FT8	545	1	5,80	7,20	93 929	139
Actions F1T8	-	807	-	8,23	-	98 122
Actions I	21 425	24 895	14,42	16,15	1 485 691	1 541 201
Actions IT8	10	11	6,82	8,28	1 515	1 345
Actions O	238 672	326 327	13,92	15,61	17 149 563	20 901 335
Actions OT5	8 592	9 665	6,86	8,08	1 253 181	1 195 936
Actions OT8	7 227	9 742	7,01	8,52	1 031 550	1 143 709
Actions P	16 628	16 102	8,77	9,84	1 896 011	1 635 760
Actions PT5	160	86	7,56	8,91	21 200	9 686
Actions PT8	1 165	955	6,89	8,38	169 042	113 923
Actions W	4 908	7 790	12,19	13,82	402 792	563 487
Actions WT5	33	40	6,80	8,10	4 878	4 905
Actions WT8	445	548	4,42	5,44	100 712	100 863

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	226	169
Distributions de revenu provenant des placements	28 117	34 271
Distributions de gains en capital provenant des placements	38 255	29 522
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	13 776	4 145
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(146 458)	(18 434)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(66 084)	49 673
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	136	93
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	1 116	1 300
Total des autres revenus	1 252	1 393
Total des revenus	(64 832)	51 066
Charges		
Frais de gestion (note 5)	14 532	15 540
Frais d'administration (note 5)	2 024	2 196
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	1	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1 710	1 846
Total des charges	18 267	19 583
Impôts sur le revenu	3 853	1 275
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(86 952)	30 208

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(45 178)	2 596	(1,45)	0,11	31 171 524	22 932 020
Actions A1	3 331	4 059	0,14	0,22	24 115 307	17 601 341
Actions A2	636	778	0,14	0,17	4 654 943	4 363 313
Actions A3	235	245	0,13	0,15	1 770 528	1 589 774
Actions A4	47	41	0,14	0,15	331 141	296 335
Actions A5	111	151	0,15	0,20	742 728	768 118
Actions AT5	(327)	49	(0,67)	0,12	483 728	406 639
Actions A1T5	30	34	0,13	0,19	237 499	178 186
Actions A2T5	3	3	0,13	0,06	24 238	61 858
Actions A3T5	-	-	0,13	0,16	1 197	1 125
Actions A4T5	-	(2)	0,14	(0,28)	1 197	6 260
Actions AT8	(829)	55	(0,46)	0,03	1 782 105	1 667 426
Actions A1T8	29	36	0,12	0,15	246 448	236 116
Actions A2T8	8	18	0,12	0,50	63 654	35 370
Actions A3T8	1	3	0,17	0,49	6 566	5 136
Actions A4T8	-	-	0,12	0,16	1 990	1 868
Actions E	(14 298)	3 542	(0,98)	0,22	14 503 208	16 855 373
Actions EF	(2 969)	1 328	(0,68)	0,22	4 411 200	6 068 816
Actions EFT5	(101)	44	(0,50)	0,22	202 326	210 553
Actions EFT8	(157)	135	(0,40)	0,18	385 658	690 988
Actions ET5	(137)	28	(0,51)	0,10	269 959	279 697
Actions ET8	(216)	21	(0,51)	0,04	415 668	501 274
Actions F	(6 530)	573	(1,76)	0,34	3 720 906	1 662 237
Actions F1	571	710	0,18	0,30	3 147 570	2 462 205
Actions F2	179	298	0,18	0,36	985 575	810 336
Actions F3	100	166	0,17	0,24	608 510	679 796
Actions F4	80	128	0,19	0,30	432 653	435 164
Actions F5	7	-	0,20	(0,01)	33 284	30 101
Actions FT5	(156)	14	(1,10)	0,20	142 068	71 728
Actions F1T5	14	17	0,18	0,22	82 301	76 888
Actions F2T5	3	13	0,17	2,17	18 983	5 826
Actions F3T5	12	18	0,17	0,26	71 840	70 403
Actions FT8	(79)	(6)	(1,68)	(0,15)	46 565	36 611
Actions F1T8	15	30	0,28	0,60	53 009	50 204
Actions I	(1 584)	957	(1,06)	0,61	1 496 007	1 558 699
Actions IT8	(1)	12	(0,47)	0,47	1 483	24 447
Actions O	(16 501)	12 635	(0,87)	0,55	18 988 124	22 904 639
Actions OT5	(699)	346	(0,58)	0,28	1 215 229	1 266 667
Actions OT8	(584)	369	(0,54)	0,31	1 071 462	1 222 669
Actions P	(1 394)	484	(0,77)	0,38	1 779 566	1 293 925
Actions PT5	(15)	3	(0,73)	0,37	20 197	8 794
Actions PT8	(131)	34	(0,75)	0,53	174 991	63 176
Actions W	(435)	227	(0,94)	0,36	465 103	620 639
Actions WT5	(4)	1	(0,60)	0,22	4 896	6 150
Actions WT8	(39)	15	(0,39)	0,15	100 777	97 646

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	203 007	357 593	232 501	114 739	43 536	40 880	17 378	12 585
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(45 178)	2 596	3 331	4 059	636	778	235	245
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 456)	(889)	-	(993)	-	(187)	-	(74)
Profits nets réalisés	(14 023)	(7 409)	(2 428)	(5 261)	(473)	(1 188)	(172)	(455)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(15 479)	(8 298)	(2 428)	(6 254)	(473)	(1 375)	(172)	(529)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	381 210	93 744	16 139	170 304	5 034	20 952	1 834	9 731
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	15 409	8 253	2 414	6 219	473	1 366	170	523
Rachat d'actions rachetables	(123 432)	(250 881)	(251 957)	(56 566)	(49 206)	(19 065)	(19 445)	(5 177)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	273 187	(148 884)	(233 404)	119 957	(43 699)	3 253	(17 441)	5 077
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	212 530	(154 586)	(232 501)	117 762	(43 536)	2 656	(17 378)	4 793
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	415 537	203 007	-	232 501	-	43 536	-	17 378

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions AT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 044	2 615	7 392	7 403	2 229	3 796	2 107	1 101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	47	41	111	151	(327)	49	30	34
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(13)	-	(32)	(11)	(10)	-	(9)
Profits nets réalisés	(34)	(83)	(75)	(208)	(118)	(75)	(21)	(49)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(162)	(152)	(33)	(84)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(34)	(96)	(75)	(240)	(291)	(237)	(54)	(142)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 125	1 204	370	319	2 405	1 284	3	1 185
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	34	96	75	240	112	72	17	48
Rachat d'actions rachetables	(4 216)	(816)	(7 873)	(481)	(1 071)	(2 735)	(2 103)	(119)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 057)	484	(7 428)	78	1 446	(1 379)	(2 083)	1 114
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 044)	429	(7 392)	(11)	828	(1 567)	(2 107)	1 006
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	3 044	-	7 392	3 057	2 229	-	2 107

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions A4T5		Actions AT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	207	739	10	10	10	149	6 639	10 078
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	3	-	-	-	(2)	(829)	55
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	-	-	(27)	(29)
Profits nets réalisés	(2)	(12)	-	-	-	(1)	(294)	(219)
Remboursement de capital	(3)	(30)	-	(1)	-	(3)	(670)	(726)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(43)	-	(1)	-	(4)	(991)	(974)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	305	-	-	-	58	3 276	1 265
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	7	-	1	-	2	507	504
Rachat d'actions rachetables	(206)	(804)	(10)	-	(10)	(193)	(807)	(4 289)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(205)	(492)	(10)	1	(10)	(133)	2 976	(2 520)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(207)	(532)	(10)	-	(10)	(139)	1 156	(3 439)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	207	-	10	-	10	7 795	6 639

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A1T8		Actions A2T8		Actions A3T8		Actions A4T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 926	1 767	592	300	69	10	16	16
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29	36	8	18	1	3	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(10)	-	(1)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(22)	(60)	(3)	(7)	-	(1)	-	-
Remboursement de capital	(51)	(172)	(14)	(27)	(1)	(4)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(73)	(242)	(17)	(35)	(1)	(5)	-	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	692	1 366	292	857	-	77	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	20	63	6	10	1	3	-	1
Rachat d'actions rachetables	(2 594)	(1 064)	(881)	(558)	(70)	(19)	(16)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 882)	365	(583)	309	(69)	61	(16)	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 926)	159	(592)	292	(69)	59	(16)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 926	-	592	-	69	-	16

	Actions E		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	212 665	247 574	49 338	70 264	1 645	2 484	4 501	4 880
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14 298)	3 542	(2 969)	1 328	(101)	44	(157)	135
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(560)	(916)	(127)	(213)	(4)	(7)	(7)	(19)
Profits nets réalisés	(6 856)	(6 255)	(1 515)	(1 570)	(54)	(46)	(79)	(139)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(77)	(89)	(194)	(427)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(7 416)	(7 171)	(1 642)	(1 783)	(135)	(142)	(280)	(585)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 569	15 614	2 855	6 443	197	72	2	1 264
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7 387	7 148	1 535	1 627	47	14	122	394
Rachat d'actions rachetables	(52 759)	(54 042)	(12 816)	(28 541)	(407)	(827)	(2 267)	(1 587)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(31 803)	(31 280)	(8 426)	(20 471)	(163)	(741)	(2 143)	71
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(53 517)	(34 909)	(13 037)	(20 926)	(399)	(839)	(2 580)	(379)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	159 148	212 665	36 301	49 338	1 246	1 645	1 921	4 501

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions F1	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 237	1 555	3 056	4 779	18 321	26 819	30 525	16 101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(137)	28	(216)	21	(6 530)	573	571	710
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5)	(10)	(8)	(13)	(216)	(80)	-	(132)
Profits nets réalisés	(69)	(63)	(101)	(102)	(1 892)	(624)	(328)	(738)
Remboursement de capital	(97)	(117)	(234)	(325)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(171)	(190)	(343)	(440)	(2 108)	(704)	(328)	(870)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	105	858	3	27	66 875	20 633	3 481	20 263
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	45	51	139	170	2 011	653	304	804
Rachat d'actions rachetables	(624)	(65)	(317)	(1 501)	(17 552)	(29 653)	(34 553)	(6 483)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(474)	844	(175)	(1 304)	51 334	(8 367)	(30 768)	14 584
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(782)	682	(734)	(1 723)	42 696	(8 498)	(30 525)	14 424
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 455	2 237	2 322	3 056	61 017	18 321	-	30 525

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F2		Actions F3		Actions F4		Actions F5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 598	7 016	5 515	7 353	4 234	4 201	347	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	179	298	100	166	80	128	7	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(42)	-	(24)	-	(18)	-	(1)
Profits nets réalisés	(99)	(237)	(64)	(178)	(44)	(120)	(3)	(9)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(99)	(279)	(64)	(202)	(44)	(138)	(3)	(10)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 045	6 610	721	3 556	2	371	3	511
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	99	278	64	200	44	138	3	10
Rachat d'actions rachetables	(10 822)	(4 325)	(6 336)	(5 558)	(4 316)	(466)	(357)	(179)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 678)	2 563	(5 551)	(1 802)	(4 270)	43	(351)	342
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(9 598)	2 582	(5 515)	(1 838)	(4 234)	33	(347)	332
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	9 598	-	5 515	-	4 234	-	347

	Actions FT5		Actions F1T5		Actions F2T5		Actions F3T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	676	925	845	629	166	10	633	648
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(156)	14	14	17	3	13	12	18
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(3)	-	(4)	-	(1)	-	(3)
Profits nets réalisés	(55)	(22)	(7)	(21)	(2)	(2)	(7)	(18)
Remboursement de capital	(75)	(42)	(11)	(36)	(3)	(2)	(10)	(33)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(136)	(67)	(18)	(61)	(5)	(5)	(17)	(54)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 495	771	-	552	-	145	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	49	14	5	20	2	3	7	21
Rachat d'actions rachetables	(351)	(981)	(846)	(312)	(166)	-	(635)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 193	(196)	(841)	260	(164)	148	(628)	21
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	901	(249)	(845)	216	(166)	156	(633)	(15)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 577	676	-	845	-	166	-	633

	Actions FT8		Actions F1T8		Actions I		Actions IT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1	494	807	286	24 895	25 096	11	2 007
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(79)	(6)	15	30	(1 584)	957	(1)	12
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	-	-	(3)	(75)	(107)	-	-
Profits nets réalisés	(7)	(5)	(3)	(15)	(857)	(706)	-	-
Remboursement de capital	(32)	(20)	(11)	(37)	-	-	(1)	(15)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(41)	(25)	(14)	(55)	(932)	(813)	(1)	(15)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	652	422	-	644	136	2 738	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	8	3	10	899	803	1	1
Rachat d'actions rachetables	-	(892)	(811)	(108)	(1 989)	(3 886)	-	(1 994)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	664	(462)	(808)	546	(954)	(345)	1	(1 993)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	544	(493)	(807)	521	(3 470)	(201)	(1)	(1 996)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	545	1	-	807	21 425	24 895	10	11

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	326 327	382 169	9 665	10 081	9 742	12 282	16 102	9 480
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16 501)	12 635	(699)	346	(584)	369	(1 394)	484
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(848)	(1 410)	(30)	(42)	(26)	(42)	(58)	(69)
Profits nets réalisés	(10 434)	(9 758)	(336)	(285)	(311)	(297)	(621)	(401)
Remboursement de capital	-	-	(480)	(547)	(713)	(929)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(11 282)	(11 168)	(846)	(874)	(1 050)	(1 268)	(679)	(470)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	15 004	24 879	1 301	2 091	757	2 356	6 007	8 069
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	11 081	11 010	305	280	396	500	679	470
Rachat d'actions rachetables	(85 957)	(93 198)	(1 134)	(2 259)	(2 034)	(4 497)	(4 087)	(1 931)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(59 872)	(57 309)	472	112	(881)	(1 641)	2 599	6 608
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(87 655)	(55 842)	(1 073)	(416)	(2 515)	(2 540)	526	6 622
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	238 672	326 327	8 592	9 665	7 227	9 742	16 628	16 102

	Actions PT5		Actions PT8		Actions W		Actions WT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	86	10	955	10	7 790	9 578	40	53
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(15)	3	(131)	34	(435)	227	(4)	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	-	(4)	(4)	(18)	(34)	-	-
Profits nets réalisés	(4)	(2)	(35)	(20)	(228)	(236)	(1)	(1)
Remboursement de capital	(11)	(4)	(134)	(49)	-	-	(2)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(16)	(6)	(173)	(73)	(246)	(270)	(3)	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	100	77	763	950	303	487	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	3	96	40	244	269	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3)	(1)	(345)	(6)	(2 748)	(2 501)	-	(10)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	105	79	514	984	(2 201)	(1 745)	-	(10)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	74	76	210	945	(2 882)	(1 788)	(7)	(13)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	160	86	1 165	955	4 908	7 790	33	40

	Actions WT8		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	548	578	1 261 934	1 401 158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(39)	15	(86 952)	30 208
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(2)	(2)	(3 491)	(5 447)
Profits nets réalisés	(13)	(16)	(41 690)	(36 914)
Remboursement de capital	(49)	(48)	(3 068)	(3 923)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(64)	(66)	(48 249)	(46 284)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	30	527 757	423 084
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7	5	44 832	42 352
Rachat d'actions rachetables	(7)	(14)	(708 136)	(588 584)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	21	(135 547)	(123 148)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(103)	(30)	(270 748)	(139 224)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	445	548	991 186	1 261 934

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(86 952)	30 208
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13 776)	(4 145)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(136)	(92)
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	146 458	18 434
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	377 252	254 984
Achat de placements et de dérivés	(161 061)	(65 103)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(66 372)	(63 793)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	(2)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	3 296	(2 707)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	198 707	167 788
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3 417)	(3 932)
Produit de l'émission d'actions rachetables	103 595	145 130
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(285 123)	(310 349)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(184 945)	(169 151)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	136	92
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 762	(1 363)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	8 941	10 212
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	22 839	8 941
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	226	152
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	1
Impôts à recouvrer (payés)	(558)	(3 982)

*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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (94,5 %)			
26 188 146	Fonds de revenu CI (catégorie C)	309 423 630	300 639 913
21 951 824	Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	264 342 208	213 018 303
19 743 334	Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	213 621 191	183 338 573
15 981 228	Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	202 993 873	181 494 011
1 880 485	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	20 231 146	20 045 778
3 221 372	Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	44 312 781	38 580 122
Total du portefeuille de placements (94,5 %)		<u>1 054 924 829</u>	937 116 700
Autres actifs (passifs) nets (5,5 %)			54 068 803
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>991 185 503</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	675 868	213 018	31,5
Fonds gestion d'actions internationales Select	614 490	183 339	29,8
Fonds gestion d'actions américaines Select	621 016	181 494	29,2
Fonds de revenu CI	5 704 152	300 640	5,3
Fonds mondial de dividendes Signature	818 823	38 580	4,7
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 106 197	20 046	0,6

au 31 mars 2019

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) (%)
Fonds gestion d'actions américaines Select	876 078	266 038	30,4
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	936 505	281 833	30,1
Fonds gestion d'actions internationales Select	691 431	207 989	30,1
Fonds de revenu CI	6 674 165	430 570	6,5
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 686 165	59 724	3,5

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	16 394 218	28 397 722	24 558 427	11 926 915	4 592 776	4 246 652	1 829 512	1 305 934
Actions rachetables émises contre trésorerie	30 699 897	7 537 916	1 685 066	17 950 938	524 492	2 202 973	190 447	1 016 595
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 277 928	663 897	252 196	659 994	49 333	144 198	17 688	55 113
Actions rachetables rachetées	(9 897 188)	(20 205 317)	(26 495 689)	(5 979 420)	(5 166 601)	(2 001 047)	(2 037 647)	(548 130)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	38 474 855	16 394 218	-	24 558 427	-	4 592 776	-	1 829 512

	Actions A4		Actions A5		Actions A15		Actions A175	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	320 353	271 417	775 606	766 854	324 292	514 937	245 833	119 898
Actions rachetables émises contre trésorerie	116 883	125 158	38 085	33 875	353 538	179 780	303	134 123
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 498	10 158	7 751	25 261	17 141	10 281	2 036	5 582
Actions rachetables rachetées	(440 734)	(86 380)	(821 442)	(50 384)	(158 917)	(380 706)	(248 172)	(13 770)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	320 353	-	775 606	536 054	324 292	-	245 833

	Actions A275		Actions A375		Actions A475		Actions A78	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	24 118	80 386	1 185	1 087	1 184	16 149	1 385 637	1 896 349
Actions rachetables émises contre trésorerie	165	33 100	-	-	-	6 488	696 339	253 748
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	51	799	32	98	32	177	112 281	100 916
Actions rachetables rachetées	(24 334)	(90 167)	(1 217)	-	(1 216)	(21 630)	(171 231)	(865 376)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	24 118	-	1 185	-	1 184	2 023 026	1 385 637

	Actions A178		Actions A278		Actions A378		Actions A478	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	239 238	197 967	73 290	33 593	8 526	1 118	1 969	1 804
Actions rachetables émises contre trésorerie	86 733	162 757	36 419	106 754	-	9 424	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 490	7 676	721	1 208	92	317	54	165
Actions rachetables rachetées	(328 461)	(129 162)	(110 430)	(68 265)	(8 618)	(2 333)	(2 023)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	239 238	-	73 290	-	8 526	-	1 969

	Actions E		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	15 843 407	18 160 087	5 035 925	7 138 657	210 970	300 848	661 247	654 724
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 083 664	1 160 822	285 335	652 647	25 459	9 124	231	168 859
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	560 667	532 397	158 766	166 593	6 209	1 773	18 850	55 790
Actions rachetables rachetées	(3 909 566)	(4 009 899)	(1 282 887)	(2 921 972)	(52 437)	(100 775)	(333 927)	(218 126)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	13 578 172	15 843 407	4 197 139	5 035 925	190 201	210 970	346 401	661 247

[†] 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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions F1	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	299 666	194 333	422 173	595 999	1 322 632	1 923 974	3 157 531	1 657 085
Actions rachetables émises contre trésorerie	14 093	107 217	438	3 714	4 773 864	1 497 524	356 331	2 097 396
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 306	6 698	20 288	22 717	148 575	47 174	31 060	83 694
Actions rachetables rachetées	(85 326)	(8 582)	(44 787)	(200 257)	(1 249 363)	(2 146 040)	(3 544 922)	(680 644)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	234 739	299 666	398 112	422 173	4 995 708	1 322 632	-	3 157 531

	Actions F2		Actions F3		Actions F4		Actions F5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	991 879	721 792	568 535	755 376	435 991	431 348	35 692	1 551
Actions rachetables émises contre trésorerie	106 799	693 624	72 772	372 017	163	37 817	304	51 764
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10 106	28 792	6 474	20 618	4 492	14 261	340	1 097
Actions rachetables rachetées	(1 108 784)	(452 329)	(647 781)	(579 476)	(440 646)	(47 435)	(36 336)	(18 720)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	991 879	-	568 535	-	435 991	-	35 692

	Actions FT5		Actions F1T5		Actions F2T5		Actions F3T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	63 015	81 333	96 497	67 734	18 923	1 087	72 150	69 762
Actions rachetables émises contre trésorerie	140 532	69 835	-	61 275	-	17 497	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 784	1 271	619	2 279	217	391	775	2 388
Actions rachetables rachetées	(33 096)	(89 424)	(97 116)	(34 791)	(19 140)	(52)	(72 925)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	175 235	63 015	-	96 497	-	18 923	-	72 150

	Actions FT8		Actions F1T8		Actions I		Actions IT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	139	58 761	98 122	31 695	1 541 201	1 563 669	1 345	224 058
Actions rachetables émises contre trésorerie	91 955	54 888	-	77 623	9 448	170 129	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 835	989	379	1 168	56 031	50 014	170	150
Actions rachetables rachetées	-	(114 499)	(98 501)	(12 364)	(120 989)	(242 611)	-	(222 863)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	93 929	139	-	98 122	1 485 691	1 541 201	1 515	1 345

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	20 901 335	24 595 410	1 195 936	1 189 036	1 143 709	1 329 853	1 635 760	967 030
Actions rachetables émises contre trésorerie	942 671	1 609 274	158 623	249 841	88 369	274 385	597 143	819 317
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	714 757	709 127	38 970	34 314	48 746	57 118	69 825	48 053
Actions rachetables rachetées	(5 409 200)	(6 012 476)	(140 348)	(277 255)	(249 274)	(517 647)	(406 717)	(198 640)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	17 149 563	20 901 335	1 253 181	1 195 936	1 031 550	1 143 709	1 896 011	1 635 760

	Actions PT5		Actions PT8		Actions W		Actions WT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 686	1 087	113 923	1 118	563 487	688 929	4 905	6 176
Actions rachetables émises contre trésorerie	10 969	8 388	91 142	108 797	21 749	34 869	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	880	374	11 926	4 680	17 881	19 543	-	-
Actions rachetables rachetées	(335)	(163)	(47 949)	(672)	(200 325)	(179 854)	(27)	(1 271)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	21 200	9 686	169 042	113 923	402 792	563 487	4 878	4 905

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions WT8	
	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	100 863	96 943
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	5 628
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 462	950
Actions rachetables rachetées	(1 613)	(2 658)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	100 712	100 863

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	1,900	0,19
Actions A1^	1,850	0,19
Actions A2^	1,800	0,18
Actions A3^	1,750	0,15
Actions A4^	1,700	0,12
Actions A5^	1,600	0,10
Actions AT5	1,900	0,19
Actions A1T5^	1,850	0,19
Actions A2T5^	1,800	0,18
Actions A3T5^	1,750	0,15
Actions A4T5^	1,700	0,12
Actions AT8	1,900	0,19
Actions A1T8^	1,850	0,19
Actions A2T8^	1,800	0,18
Actions A3T8^	1,750	0,15
Actions A4T8^	1,700	0,12
Actions E	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions F1^	0,850	0,19
Actions F2^	0,800	0,18
Actions F3^	0,750	0,15
Actions F4^	0,700	0,12
Actions F5^	0,600	0,10
Actions FT5	0,900	0,19
Actions F1T5^	0,850	0,19
Actions F2T5^	0,800	0,18
Actions F3T5^	0,750	0,15
Actions FT8	0,900	0,19
Actions F1T8^	0,850	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions W	0,900	0,19
Actions WT5	0,900	0,19
Actions WT8	0,900	0,19

^aLe 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
Fonds de revenu CI (catégorie C)	300 640
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	213 018
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	183 339
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	181 494
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	20 046
Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	38 580

Participations	2019
Fonds de revenu CI (catégorie C)	430 570
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	281 833
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	207 989
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	266 038
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	59 724

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	30,3
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	21,5
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	18,5
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	18,3
Autres actifs (passifs) nets	5,5
Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	3,9
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	2,0

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	34,1
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	22,3
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	21,1
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	16,5
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	4,7
Autres actifs (passifs) nets	1,3

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2020, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 93 712 000 \$ (124 615 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	937 117	-	-	937 117
Total	937 117	-	-	937 117

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 246 154	-	-	1 246 154
Total	1 246 154	-	-	1 246 154

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	673 033	875 001
Trésorerie	14 700	6 680
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	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	34 325	1
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 243	3 942
Autres	5 514	6 809
	728 815	892 433
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 565	4 751
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	123	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	2 386	1 388
	4 074	6 140
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	724 741	886 293

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	277 657	129 156	11,07	12,40	25 085 490	10 417 397
Actions A1	-	149 059	-	9,52	-	15 656 296
Actions A2	-	30 450	-	9,53	-	3 193 506
Actions A3	-	11 408	-	9,55	-	1 194 827
Actions A4	-	2 679	-	9,56	-	280 201
Actions A5	-	5 232	-	9,58	-	546 170
Actions AT5	3 184	2 819	5,92	6,96	538 176	404 799
Actions A1T5	-	1 411	-	8,61	-	163 861
Actions A2T5	-	322	-	8,64	-	37 248
Actions AT8	3 469	1 033	3,94	4,79	879 497	215 811
Actions A1T8	-	1 938	-	8,11	-	239 074
Actions A2T8	-	1 536	-	8,10	-	189 567
Actions E	105 604	137 455	11,57	12,95	9 124 818	10 613 419
Actions EF	27 725	26 754	8,83	9,77	3 139 290	2 737 659
Actions EFT5	244	841	6,71	7,80	36 337	107 908
Actions EFT8	527	1 283	5,70	6,84	92 358	187 661
Actions ET5	747	1 169	6,37	7,49	117 204	156 138
Actions ET8	280	649	5,79	7,02	48 342	92 454
Actions F	45 853	11 631	12,29	13,62	3 729 784	854 016
Actions F1	-	23 359	-	9,72	-	2 402 241
Actions F2	-	4 086	-	9,74	-	419 397
Actions F3	-	5 907	-	9,75	-	605 673
Actions F4	-	4 356	-	9,77	-	445 854
Actions F5	-	11	-	9,79	-	1 171
Actions FT5	2 601	2 388	8,38	9,76	310 263	244 777
Actions F1T5	-	682	-	8,80	-	77 518
Actions F2T5	-	700	-	8,81	-	79 427
Actions FT8	666	577	6,46	7,76	103 017	74 415
Actions F1T8	-	458	-	8,28	-	55 303
Actions I	16 074	18 395	14,80	16,19	1 086 349	1 135 900
Actions IT8	98	117	6,83	8,09	14 412	14 395
Actions O	207 489	253 690	13,74	15,06	15 098 824	16 842 564
Actions OT5	3 275	4 071	7,01	8,07	467 374	504 654
Actions OT8	8 911	14 887	6,92	8,22	1 287 269	1 811 381
Actions P	15 608	28 842	9,03	9,90	1 728 639	2 912 830
Actions PT5	73	11	7,78	8,97	9 403	1 173
Actions PT8	10	11	7,10	8,43	1 407	1 255
Actions W	4 619	6 840	12,55	13,90	368 037	492 013
Actions WT8	27	80	5,67	6,80	4 797	11 744

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	160	102
Distributions de revenu provenant des placements	20 612	25 011
Distributions de gains en capital provenant des placements	23 683	17 221
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 247	2 141
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(85 551)	(9 617)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(36 849)	34 858
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	24	19
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	1 019	1 130
Total des autres revenus	1 043	1 149
Total des revenus	(35 806)	36 007
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 632	10 130
Frais d'administration (note 5)	1 436	1 522
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1 185	1 278
Total des charges	12 254	12 930
Impôts sur le revenu	2 751	887
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(50 811)	22 190

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(25 322)	1 340	(1,24)	0,09	20 477 788	14 761 579
Actions A1	2 303	2 938	0,14	0,27	15 473 600	11 516 794
Actions A2	465	582	0,16	0,22	2 930 012	2 681 638
Actions A3	184	222	0,14	0,20	1 278 307	1 109 813
Actions A4	47	56	0,14	0,15	330 359	362 882
Actions A5	81	71	0,16	0,18	504 122	392 731
Actions AT5	(293)	22	(0,59)	0,04	497 845	464 444
Actions A1T5	22	26	0,14	0,16	155 703	160 147
Actions A2T5	5	20	0,14	0,49	37 364	42 121
Actions AT8	(391)	(3)	(0,52)	-	758 458	419 558
Actions A1T8	30	39	0,13	0,20	235 576	196 498
Actions A2T8	18	44	0,08	0,26	227 153	160 279
Actions E	(8 546)	2 216	(0,87)	0,19	9 934 259	11 719 665
Actions EF	(2 018)	765	(0,68)	0,22	2 964 762	3 395 386
Actions EFT5	(7)	20	(0,15)	0,15	47 334	131 399
Actions EFT8	(5)	33	(0,02)	0,14	140 624	221 399
Actions ET5	(88)	19	(0,67)	0,10	131 279	178 486
Actions ET8	(13)	14	(0,20)	0,12	65 505	112 615
Actions F	(3 933)	302	(1,41)	0,24	2 788 935	1 224 018
Actions F1	459	600	0,18	0,31	2 462 467	1 943 099
Actions F2	77	133	0,19	0,35	406 840	381 665
Actions F3	107	182	0,19	0,34	583 773	525 689
Actions F4	88	132	0,20	0,33	447 137	399 469
Actions F5	-	-	0,21	0,32	1 135	1 148
Actions FT5	(188)	77	(0,62)	0,34	305 437	220 548
Actions F1T5	11	18	0,17	0,26	66 886	78 008
Actions F2T5	9	12	0,21	0,14	40 325	76 553
Actions FT8	(43)	7	(0,43)	0,18	101 989	43 468
Actions F1T8	9	16	0,17	0,19	51 428	87 671
Actions I	(877)	706	(0,79)	0,59	1 116 976	1 191 925
Actions IT8	(5)	4	(0,37)	0,32	14 392	14 379
Actions O	(11 481)	9 872	(0,71)	0,53	15 819 751	18 511 322
Actions OT5	(193)	161	(0,42)	0,32	457 642	509 419
Actions OT8	(362)	557	(0,23)	0,29	1 574 932	1 927 904
Actions P	(719)	788	(0,33)	0,41	2 163 682	1 907 368
Actions PT5	(5)	1	(0,59)	0,34	9 011	1 118
Actions PT8	(1)	1	(0,45)	0,32	1 321	1 176
Actions W	(237)	190	(0,55)	0,38	433 321	515 261
Actions WT8	1	7	0,14	0,13	9 673	51 236

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	129 156	235 020	149 059	77 173	30 450	23 472	11 408	10 039
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(25 322)	1 340	2 303	2 938	465	582	184	222
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 218)	(487)	-	(553)	-	(112)	-	(43)
Profits nets réalisés	(7 834)	(4 034)	(1 306)	(2 878)	(243)	(656)	(101)	(259)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9 052)	(4 521)	(1 306)	(3 431)	(243)	(768)	(101)	(302)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	257 641	71 127	14 517	111 827	2 139	18 270	2 931	8 352
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8 964	4 482	1 297	3 411	242	760	98	288
Rachat d'actions rachetables	(83 730)	(178 292)	(165 870)	(42 859)	(33 053)	(11 866)	(14 520)	(7 191)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	182 875	(102 683)	(150 056)	72 379	(30 672)	7 164	(11 491)	1 449
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	148 501	(105 864)	(149 059)	71 886	(30 450)	6 978	(11 408)	1 369
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	277 657	129 156	-	149 059	-	30 450	-	11 408

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions AT15	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 679	4 090	5 232	1 259	2 819	3 702	1 411	1 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	47	56	81	71	(293)	22	22	26
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(10)	-	(20)	(14)	(11)	-	(5)
Profits nets réalisés	(28)	(77)	(42)	(110)	(100)	(78)	(12)	(33)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(169)	(177)	(22)	(75)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(28)	(87)	(42)	(130)	(283)	(266)	(34)	(113)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 440	1 394	409	4 143	2 435	1 000	91	528
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	28	87	41	129	102	79	11	40
Rachat d'actions rachetables	(4 166)	(2 861)	(5 721)	(240)	(1 596)	(1 718)	(1 501)	(662)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 698)	(1 380)	(5 271)	4 032	941	(639)	(1 399)	(94)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 679)	(1 411)	(5 232)	3 973	365	(883)	(1 411)	(181)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	2 679	-	5 232	3 184	2 819	-	1 411

	Actions A2T5		Actions AT8		Actions A1T8		Actions A2T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	322	279	1 033	2 702	1 938	1 484	1 536	964
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5	20	(391)	(3)	30	39	18	44
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	(18)	(4)	-	(7)	-	(7)
Profits nets réalisés	(3)	(8)	(108)	(43)	(17)	(41)	(21)	(36)
Remboursement de capital	(5)	(20)	(287)	(183)	(50)	(143)	(46)	(118)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(8)	(29)	(413)	(230)	(67)	(191)	(67)	(161)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	320	4 606	1 550	159	629	888	1 028
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	10	143	36	22	62	29	61
Rachat d'actions rachetables	(322)	(278)	(1 509)	(3 022)	(2 082)	(85)	(2 404)	(400)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(319)	52	3 240	(1 436)	(1 901)	606	(1 487)	689
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(322)	43	2 436	(1 669)	(1 938)	454	(1 536)	572
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	322	3 469	1 033	-	1 938	-	1 536

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions E		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	137 455	169 977	26 754	38 614	841	1 407	1 283	1 803
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8 546)	2 216	(2 018)	765	(7)	20	(5)	33
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(468)	(515)	(120)	(103)	(1)	(3)	(2)	(5)
Profits nets réalisés	(3 792)	(3 526)	(882)	(744)	(11)	(23)	(26)	(36)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(18)	(55)	(74)	(134)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 260)	(4 041)	(1 002)	(847)	(30)	(81)	(102)	(175)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 439	5 167	8 639	3 151	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 252	4 035	889	738	7	15	20	26
Rachat d'actions rachetables	(33 736)	(39 899)	(5 537)	(15 667)	(567)	(520)	(669)	(404)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(19 045)	(30 697)	3 991	(11 778)	(560)	(505)	(649)	(378)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(31 851)	(32 522)	971	(11 860)	(597)	(566)	(756)	(520)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	105 604	137 455	27 725	26 754	244	841	527	1 283

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions F1	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 169	1 454	649	860	11 631	19 456	23 359	14 157
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(88)	19	(13)	14	(3 933)	302	459	600
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3)	(4)	(1)	(2)	(202)	(45)	-	(87)
Profits nets réalisés	(28)	(32)	(12)	(18)	(1 197)	(372)	(214)	(484)
Remboursement de capital	(47)	(72)	(35)	(71)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(78)	(108)	(48)	(91)	(1 399)	(417)	(214)	(571)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	338	248	-	6	50 083	13 202	4 167	16 671
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	38	40	10	29	1 309	364	199	522
Rachat d'actions rachetables	(632)	(484)	(318)	(169)	(11 838)	(21 276)	(27 970)	(8 020)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(256)	(196)	(308)	(134)	39 554	(7 710)	(23 604)	9 173
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(422)	(285)	(369)	(211)	34 222	(7 825)	(23 359)	9 202
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	747	1 169	280	649	45 853	11 631	-	23 359

	Actions F2		Actions F3		Actions F4		Actions F5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 086	3 712	5 907	3 739	4 356	380	11	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	77	133	107	182	88	132	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(16)	-	(22)	-	(16)	-	-
Profits nets réalisés	(34)	(91)	(50)	(130)	(38)	(104)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(34)	(107)	(50)	(152)	(38)	(120)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	224	6 198	904	2 431	-	3 875	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	34	104	50	152	38	120	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4 387)	(5 954)	(6 918)	(445)	(4 444)	(31)	(11)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 129)	348	(5 964)	2 138	(4 406)	3 964	(11)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 086)	374	(5 907)	2 168	(4 356)	3 976	(11)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	4 086	-	5 907	-	4 356	-	11

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions FT5		Actions FIT5		Actions F2T5		Actions FT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 388	957	682	510	700	807	577	123
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(188)	77	11	18	9	12	(43)	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(11)	(9)	-	(3)	-	(3)	(3)	(2)
Profits nets réalisés	(89)	(57)	(5)	(17)	(3)	(16)	(16)	(10)
Remboursement de capital	(147)	(121)	(9)	(37)	(5)	(37)	(70)	(30)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(247)	(187)	(14)	(57)	(8)	(56)	(89)	(42)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 507	2 256	121	568	141	278	487	651
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	92	66	5	22	1	10	22	11
Rachat d'actions rachetables	(951)	(781)	(805)	(379)	(843)	(351)	(288)	(173)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	648	1 541	(679)	211	(701)	(63)	221	489
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	213	1 431	(682)	172	(700)	(107)	89	454
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 601	2 388	-	682	-	700	666	577

	Actions FIT8		Actions I		Actions IT8		Actions O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	458	842	18 395	19 982	117	126	253 690	299 579
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9	16	(877)	706	(5)	4	(11 481)	9 872
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	(71)	(69)	-	-	(914)	(959)
Profits nets réalisés	(4)	(16)	(544)	(454)	(3)	(3)	(7 085)	(6 469)
Remboursement de capital	(11)	(65)	-	-	(9)	(10)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(15)	(83)	(615)	(523)	(12)	(13)	(7 999)	(7 428)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	11	184	1 017	40	-	-	21 578	16 313
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	15	610	519	1	2	7 723	7 348
Rachat d'actions rachetables	(466)	(516)	(2 456)	(2 329)	(3)	(2)	(56 022)	(71 994)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(452)	(317)	(829)	(1 770)	(2)	-	(26 721)	(48 333)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(458)	(384)	(2 321)	(1 587)	(19)	(9)	(46 201)	(45 889)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	458	16 074	18 395	98	117	207 489	253 690

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 071	4 077	14 887	16 865	28 842	5 838	11	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(193)	161	(362)	557	(719)	788	(5)	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(14)	(15)	(41)	(56)	(67)	(104)	-	-
Profits nets réalisés	(107)	(101)	(370)	(384)	(603)	(524)	(2)	-
Remboursement de capital	(180)	(218)	(1 001)	(1 395)	-	-	(5)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(301)	(334)	(1 412)	(1 835)	(670)	(628)	(7)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	268	820	467	3 061	5 491	24 304	75	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	120	112	527	665	664	628	1	1
Rachat d'actions rachetables	(690)	(765)	(5 196)	(4 426)	(18 000)	(2 088)	(2)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(302)	167	(4 202)	(700)	(11 845)	22 844	74	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(796)	(6)	(5 976)	(1 978)	(13 234)	23 004	62	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 275	4 071	8 911	14 887	15 608	28 842	73	11

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions PT8		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	11	10	6 840	8 083	80	148	886 293	975 303
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(237)	190	1	7	(50 811)	22 190
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(20)	(26)	-	-	(3 188)	(3 326)
Profits nets réalisés	-	-	(178)	(168)	(1)	(7)	(25 109)	(22 039)
Remboursement de capital	(1)	(1)	-	-	(6)	(32)	(2 197)	(2 995)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)	(198)	(194)	(7)	(39)	(30 494)	(28 360)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	71	128	1	300	393 285	320 020
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	198	194	1	6	27 795	25 190
Rachat d'actions rachetables	-	-	(2 055)	(1 561)	(49)	(342)	(501 327)	(428 050)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	1	(1 786)	(1 239)	(47)	(36)	(80 247)	(82 840)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(2 221)	(1 243)	(53)	(68)	(161 552)	(89 010)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	10	11	4 619	6 840	27	80	724 741	886 293

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(50 811)	22 190
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 247)	(2 141)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(26)	(19)
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	85 551	9 617
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	229 930	157 932
Achat de placements et de dérivés	(99 295)	(34 635)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(44 295)	(42 232)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 293	(1 638)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	119 099	109 075
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 576)	(3 170)
Produit de l'émission d'actions rachetables	94 236	114 541
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(202 765)	(221 445)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(111 105)	(110 074)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	26	19
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 994	(999)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	6 680	7 660
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	14 700	6 680
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	159	98
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	(458)	(2 526)

*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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (92,9 %)			
25 812 556	Fonds de revenu CI (catégorie C)	304 298 977	296 328 143
11 730 519	Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	143 529 785	113 831 787
11 651 546	Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	124 668 430	108 197 421
9 824 839	Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	123 284 599	111 577 750
1 394 484	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	15 002 517	14 865 056
2 357 367	Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	32 412 495	28 232 533
Total du portefeuille de placements (92,9 %)		<u>743 196 803</u>	673 032 690
Autres actifs (passifs) nets (7,1 %)			51 707 905
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>724 740 595</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
Fonds gestion d'actions américaines Select	621 016	111 578	18,0
Fonds gestion d'actions internationales Select	614 490	108 197	17,6
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	675 868	113 832	16,8
Fonds de revenu CI	5 704 152	296 328	5,2
Fonds mondial de dividendes Signature	818 823	28 233	3,4
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 106 197	14 865	0,5

au 31 mars 2019

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) (%)
Fonds gestion d'actions internationales Select	691 431	124 315	18,0
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	936 505	167 493	17,9
Fonds gestion d'actions américaines Select	876 078	151 649	17,3
Fonds de revenu CI	6 674 165	380 814	5,7
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 686 165	50 730	3,0

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10 417 397	18 732 086	15 656 296	8 015 389	3 193 506	2 435 916	1 194 827	1 041 165
Actions rachetables émises contre trésorerie	20 644 751	5 750 896	1 507 895	11 799 277	221 740	1 922 660	303 133	876 204
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	744 517	361 116	134 604	360 251	25 055	79 904	10 120	30 243
Actions rachetables rachetées	(6 721 175)	(14 426 701)	(17 298 795)	(4 518 621)	(3 440 301)	(1 244 974)	(1 508 080)	(752 785)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	25 085 490	10 417 397	-	15 656 296	-	3 193 506	-	1 194 827

	Actions A4		Actions A5		Actions A1T5		Actions A1T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	280 201	423 735	546 170	130 390	404 799	498 412	163 861	173 273
Actions rachetables émises contre trésorerie	149 072	144 340	42 019	427 452	351 932	138 819	10 449	60 160
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 923	9 145	4 214	13 747	15 484	11 190	1 326	4 531
Actions rachetables rachetées	(432 196)	(297 019)	(592 403)	(25 419)	(234 039)	(243 622)	(175 636)	(74 103)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	280 201	-	546 170	538 176	404 799	-	163 861

	Actions A2T5		Actions AT8		Actions A1T8		Actions A2T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	37 248	30 341	215 811	511 607	239 074	166 094	189 567	107 930
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	37 768	983 595	312 708	19 548	75 532	109 182	122 669
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	343	1 121	32 434	7 242	2 707	7 520	3 603	7 411
Actions rachetables rachetées	(37 591)	(31 982)	(352 343)	(615 746)	(261 329)	(10 072)	(302 352)	(48 443)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	37 248	879 497	215 811	-	239 074	-	189 567

	Actions E		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10 613 419	12 983 545	2 737 659	3 952 450	107 908	171 197	187 661	242 132
Actions rachetables émises contre trésorerie	831 863	397 985	873 268	324 614	1	5	23	55
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	335 364	312 158	92 599	75 863	892	1 910	3 078	3 689
Actions rachetables rachetées	(2 655 828)	(3 080 269)	(564 236)	(1 615 268)	(72 464)	(65 204)	(98 404)	(58 215)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	9 124 818	10 613 419	3 139 290	2 737 659	36 337	107 908	92 358	187 661

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions F1	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	156 138	182 359	92 454	111 180	854 016	1 426 690	2 402 241	1 455 687
Actions rachetables émises contre trésorerie	45 238	31 157	4	799	3 634 325	975 191	422 822	1 726 544
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 218	5 287	1 562	4 041	98 555	26 774	20 185	54 061
Actions rachetables rachetées	(89 390)	(62 665)	(45 678)	(23 566)	(857 112)	(1 574 639)	(2 845 248)	(834 051)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	117 204	156 138	48 342	92 454	3 729 784	854 016	-	2 402 241

[†] 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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions F2		Actions F3		Actions F4		Actions F5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	419 397	381 082	605 673	383 858	445 854	38 953	1 171	1 139
Actions rachetables émises contre trésorerie	22 722	640 680	90 848	252 207	-	397 841	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 439	10 767	5 082	15 714	3 872	12 339	10	32
Actions rachetables rachetées	(445 558)	(613 132)	(701 603)	(46 106)	(449 726)	(3 279)	(1 181)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	419 397	-	605 673	-	445 854	-	1 171

	Actions FT5		Actions F1T5		Actions F2T5		Actions FT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	244 777	92 985	77 518	54 956	79 427	86 867	74 415	14 497
Actions rachetables émises contre trésorerie	154 126	223 113	13 709	63 355	15 798	31 380	63 583	80 026
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9 876	6 632	530	2 462	166	1 183	3 049	1 442
Actions rachetables rachetées	(98 516)	(77 953)	(91 757)	(43 255)	(95 391)	(40 003)	(38 030)	(21 550)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	310 263	244 777	-	77 518	-	79 427	103 017	74 415

	Actions F1T8		Actions I		Actions IT8		Actions O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	55 303	93 321	1 135 900	1 247 886	14 395	14 401	16 842 564	20 083 516
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 346	21 356	60 929	2 522	-	-	1 406 155	1 093 529
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	370	1 765	38 065	32 309	258	229	518 131	491 667
Actions rachetables rachetées	(57 019)	(61 139)	(148 545)	(146 817)	(241)	(235)	(3 668 026)	(4 826 148)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	55 303	1 086 349	1 135 900	14 412	14 395	15 098 824	16 842 564

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	504 654	484 187	1 811 381	1 902 528	2 912 830	595 108	1 173	1 082
Actions rachetables émises contre trésorerie	32 250	98 371	57 552	349 657	543 182	2 466 630	8 238	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	15 439	13 702	67 067	79 016	67 609	64 082	102	91
Actions rachetables rachetées	(84 969)	(91 606)	(648 731)	(519 820)	(1 794 982)	(212 990)	(110)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	467 374	504 654	1 287 269	1 811 381	1 728 639	2 912 830	9 403	1 173

	Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 255	1 120	492 013	580 938	11 744	19 898
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	5 033	9 189	80	40 551
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	152	135	14 416	14 018	217	917
Actions rachetables rachetées	-	-	(143 425)	(112 132)	(7 244)	(49 622)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 407	1 255	368 037	492 013	4 797	11 744

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	1,900	0,19
Actions A1^	1,850	0,19
Actions A2^	1,800	0,18
Actions A3^	1,750	0,15
Actions A4^	1,700	0,12
Actions A5^	1,600	0,10
Actions AT5	1,900	0,19
Actions A1T5^	1,850	0,19
Actions A2T5^	1,800	0,18
Actions AT8	1,900	0,19
Actions A1T8^	1,850	0,19
Actions A2T8^	1,800	0,18
Actions E	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions F1^	0,850	0,19
Actions F2^	0,800	0,18
Actions F3^	0,750	0,15
Actions F4^	0,700	0,12
Actions F5^	0,600	0,10
Actions FT5	0,900	0,19
Actions F1T5^	0,850	0,19
Actions F2T5^	0,800	0,18
Actions FT8	0,900	0,19
Actions F1T8^	0,850	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions W	0,900	0,19
Actions WT8	0,900	0,19

^aLe 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
Fonds de revenu CI (catégorie C)	296 328
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	113 832
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	108 197
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	111 578
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	14 865
Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	28 233

Participations	2019
Fonds de revenu CI (catégorie C)	380 814
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	167 493
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	124 315
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	151 649
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	50 730

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	40,9
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	15,7
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	15,4
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	14,9
Autres actifs (passifs) nets	7,1
Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	3,9
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	2,1

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	43,0
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	18,9
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	17,1
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	14,0
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	5,7
Autres actifs (passifs) nets	1,3

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2020, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 67 303 000 \$ (87 500 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	673 033	-	-	673 033
Total	673 033	-	-	673 033

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	875 001	-	-	875 001
Total	875 001	-	-	875 001

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	360 544	472 463
Trésorerie	6 922	3 605
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	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	18 934	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	218	1 675
Autres	3 148	3 982
	389 766	481 725
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	956	2 049
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	6	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	1 270	773
	2 232	2 823
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	387 534	478 902

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	149 059	70 243	11,26	12,45	13 236 564	5 642 500
Actions A1	-	85 843	-	9,59	-	8 949 458
Actions A2	-	15 587	-	9,60	-	1 623 165
Actions A3	-	4 074	-	9,62	-	423 511
Actions A4	-	1 989	-	9,63	-	206 476
Actions A5	-	52	-	9,67	-	5 421
Actions AT5	3 190	2 862	6,29	7,31	506 724	391 328
Actions A1T5	-	909	-	8,69	-	104 637
Actions A2T5	-	418	-	8,70	-	48 065
Actions A3T5	-	103	-	8,70	-	11 803
Actions AT8	3 175	1 033	4,08	4,89	777 690	211 099
Actions A1T8	-	793	-	8,17	-	97 079
Actions A2T8	-	2 161	-	8,17	-	264 677
Actions E	55 781	76 108	11,38	12,57	4 901 258	6 056 826
Actions EF	18 591	23 903	8,96	9,79	2 074 499	2 442 686
Actions EFT5	1 317	1 576	6,82	7,82	193 229	201 479
Actions EFT8	4 686	5 583	5,76	6,82	812 994	818 782
Actions ET5	451	987	6,46	7,49	69 829	131 706
Actions ET8	1 641	2 309	5,71	6,84	287 090	337 731
Actions F	24 192	5 213	12,59	13,77	1 921 044	378 649
Actions F1	-	13 243	-	9,80	-	1 351 298
Actions F2	-	894	-	9,81	-	91 111
Actions F3	-	2 899	-	9,82	-	295 092
Actions F4	-	726	-	9,84	-	73 775
Actions F5	-	128	-	9,87	-	12 997
Actions FT5	2 396	1 449	7,89	9,06	303 637	159 858
Actions F1T5	-	1 792	-	8,87	-	202 162
Actions F2T5	-	10	-	8,92	-	1 163
Actions F3T5	-	357	-	8,90	-	40 082
Actions FT8	4 276	227	6,09	7,22	701 965	31 441
Actions F1T8	-	4 781	-	8,34	-	573 219
Actions I	12 058	15 459	14,71	15,89	819 439	972 941
Actions IT8	10	11	6,98	8,16	1 444	1 289
Actions O	84 092	113 660	13,53	14,63	6 217 183	7 768 998
Actions OT5	2 385	2 256	7,12	8,09	334 999	279 008
Actions OT8	8 766	5 402	6,80	7,96	1 289 547	678 340
Actions P	7 676	8 423	9,22	9,97	832 951	844 596
Actions PT5	10	11	7,95	9,04	1 263	1 162
Actions PT8	110	126	7,25	8,50	15 233	14 868
Actions W	3 550	5 164	12,76	13,95	278 301	370 280
Actions WT5	94	106	6,76	7,77	13 857	13 626
Actions WT8	28	32	5,94	7,04	4 660	4 557

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	91	56
Distributions de revenu provenant des placements	10 830	14 045
Distributions de gains en capital provenant des placements	9 496	7 697
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	3 916	1 913
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(39 336)	(4 415)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(15 003)	19 296
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	11	7
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	679	775
Total des autres revenus	690	782
Total des revenus	(14 313)	20 078
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 372	5 863
Frais d'administration (note 5)	761	845
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	666	738
Total des charges	6 800	7 446
Impôts sur le revenu	1 469	473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(22 582)	12 159

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(11 998)	674	(1,11)	0,08	10 731 876	7 916 747
Actions A1	1 460	1 827	0,16	0,26	8 629 623	6 939 985
Actions A2	278	232	0,17	0,17	1 660 781	1 311 623
Actions A3	69	79	0,19	0,23	372 407	337 495
Actions A4	36	23	0,17	0,09	208 743	248 044
Actions A5	1	2	0,19	0,16	5 175	12 523
Actions AT5	(225)	47	(0,46)	0,10	482 836	517 008
Actions A1T5	17	17	0,14	0,18	122 035	89 920
Actions A2T5	10	(11)	0,14	(0,13)	70 374	82 870
Actions A3T5	2	2	0,16	0,17	11 843	9 940
Actions AT8	(291)	(2)	(0,49)	(0,01)	602 094	411 685
Actions A1T8	14	17	0,15	0,22	92 585	76 457
Actions A2T8	37	30	0,15	0,14	254 433	219 460
Actions E	(3 753)	1 274	(0,68)	0,19	5 519 547	6 624 453
Actions EF	(929)	689	(0,41)	0,24	2 213 496	2 892 759
Actions EFT5	(72)	78	(0,39)	0,34	183 534	227 323
Actions EFT8	(242)	144	(0,30)	0,17	807 776	917 635
Actions ET5	(15)	23	(0,15)	0,15	98 792	159 727
Actions ET8	(100)	46	(0,33)	0,13	299 871	361 363
Actions F	(2 014)	161	(1,52)	0,25	1 317 396	646 741
Actions F1	270	376	0,21	0,35	1 287 642	1 103 292
Actions F2	13	52	0,13	0,25	96 846	200 262
Actions F3	81	78	0,20	0,32	387 091	241 677
Actions F4	16	24	0,22	0,36	73 213	67 405
Actions F5	3	4	0,22	0,35	13 032	12 023
Actions FT5	(160)	35	(0,58)	0,20	275 180	176 920
Actions F1T5	37	54	0,21	0,33	180 027	166 780
Actions F2T5	-	1	0,19	0,31	1 174	7 526
Actions F3T5	8	9	0,19	0,26	40 196	32 898
Actions FT8	(320)	7	(0,67)	0,15	472 996	44 901
Actions F1T8	100	135	0,18	0,24	576 381	565 928
Actions I	(501)	630	(0,60)	0,65	834 020	980 621
Actions IT8	-	1	(0,33)	0,34	1 355	1 211
Actions O	(2 857)	4 601	(0,39)	0,50	7 116 599	9 017 853
Actions OT5	(118)	88	(0,38)	0,29	303 220	300 326
Actions OT8	(821)	236	(1,10)	0,30	749 591	802 378
Actions P	(413)	337	(0,47)	0,42	871 225	792 447
Actions PT5	-	1	(0,38)	0,36	1 204	1 111
Actions PT8	(5)	2	(0,31)	0,28	15 012	10 228
Actions W	(194)	133	(0,56)	0,32	342 673	431 047
Actions WT5	(5)	3	(0,37)	0,21	13 714	13 519
Actions WT8	(1)	-	(0,33)	0,08	4 596	6 689

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	70 243	127 718	85 843	50 902	15 587	10 951	4 074	3 627
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 998)	674	1 460	1 827	278	232	69	79
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(838)	(225)	-	(276)	-	(46)	-	(13)
Profits nets réalisés	(3 913)	(1 911)	(665)	(1 541)	(128)	(284)	(30)	(73)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 751)	(2 136)	(665)	(1 817)	(128)	(330)	(30)	(86)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	135 221	39 050	6 796	58 894	4 197	11 636	739	2 687
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 724	2 122	661	1 803	128	330	30	85
Rachat d'actions rachetables	(44 380)	(97 185)	(94 095)	(25 766)	(20 062)	(7 232)	(4 882)	(2 318)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	95 565	(56 013)	(86 638)	34 931	(15 737)	4 734	(4 113)	454
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	78 816	(57 475)	(85 843)	34 941	(15 587)	4 636	(4 074)	447
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	149 059	70 243	-	85 843	-	15 587	-	4 074

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions A1T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 989	2 201	52	207	2 862	5 380	909	646
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	36	23	1	2	(225)	47	17	17
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(6)	-	-	(18)	(9)	-	(3)
Profits nets réalisés	(16)	(49)	-	(2)	(98)	(74)	(10)	(17)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(173)	(203)	(18)	(42)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(16)	(55)	-	(2)	(289)	(286)	(28)	(62)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	158	714	-	24	2 566	793	362	698
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	16	55	-	2	94	60	11	20
Rachat d'actions rachetables	(2 183)	(949)	(53)	(181)	(1 818)	(3 132)	(1 271)	(410)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 009)	(180)	(53)	(155)	842	(2 279)	(898)	308
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 989)	(212)	(52)	(155)	328	(2 518)	(909)	263
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 989	-	52	3 190	2 862	-	909

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions AT8		Actions A1T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	418	1 239	103	10	1 033	3 549	793	708
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10	(11)	2	2	(291)	(2)	14	17
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	(19)	(3)	-	(3)
Profits nets réalisés	(5)	(13)	(1)	(2)	(83)	(34)	(6)	(15)
Remboursement de capital	(10)	(41)	(2)	(5)	(232)	(178)	(20)	(56)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(15)	(55)	(3)	(7)	(334)	(215)	(26)	(74)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	204	424	-	95	3 074	868	-	1 047
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	15	1	3	157	48	11	38
Rachat d'actions rachetables	(622)	(1 194)	(103)	-	(464)	(3 215)	(792)	(943)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(413)	(755)	(102)	98	2 767	(2 299)	(781)	142
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(418)	(821)	(103)	93	2 142	(2 516)	(793)	85
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	418	-	103	3 175	1 033	-	793

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A2T8		Actions E		Actions EF		Actions EFT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 161	1 449	76 108	91 420	23 903	31 610	1 576	1 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37	30	(3 753)	1 274	(929)	689	(72)	78
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(7)	(312)	(245)	(103)	(76)	(7)	(5)
Profits nets réalisés	(16)	(44)	(1 922)	(1 714)	(605)	(569)	(38)	(42)
Remboursement de capital	(54)	(162)	-	-	-	-	(70)	(96)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(70)	(213)	(2 234)	(1 959)	(708)	(645)	(115)	(143)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	822	6 186	4 907	1 537	2 474	129	2 546
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	43	146	2 228	1 952	587	581	36	43
Rachat d'actions rachetables	(2 172)	(73)	(22 754)	(21 486)	(5 799)	(10 806)	(237)	(2 017)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 128)	895	(14 340)	(14 627)	(3 675)	(7 751)	(72)	572
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 161)	712	(20 327)	(15 312)	(5 312)	(7 707)	(259)	507
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	2 161	55 781	76 108	18 591	23 903	1 317	1 576

	Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8		Actions F	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 583	7 741	987	1 300	2 309	2 604	5 213	12 075
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(242)	144	(15)	23	(100)	46	(2 014)	161
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(26)	(18)	(3)	(3)	(9)	(8)	(135)	(18)
Profits nets réalisés	(149)	(131)	(18)	(23)	(55)	(55)	(548)	(166)
Remboursement de capital	(429)	(549)	(35)	(65)	(160)	(221)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(604)	(698)	(56)	(91)	(224)	(284)	(683)	(184)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	25	344	15	589	63	234	30 014	6 555
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	320	335	17	22	105	108	634	164
Rachat d'actions rachetables	(396)	(2 283)	(497)	(856)	(512)	(399)	(8 972)	(13 558)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(51)	(1 604)	(465)	(245)	(344)	(57)	21 676	(6 839)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(897)	(2 158)	(536)	(313)	(668)	(295)	18 979	(6 862)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	4 686	5 583	451	987	1 641	2 309	24 192	5 213

	Actions F1		Actions F2		Actions F3		Actions F4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 243	8 104	894	3 144	2 899	1 366	726	695
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	270	376	13	52	81	78	16	24
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(41)	-	(6)	-	(9)	-	(2)
Profits nets réalisés	(101)	(242)	(5)	(44)	(35)	(53)	(6)	(15)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(101)	(283)	(5)	(50)	(35)	(62)	(6)	(17)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 765	12 834	495	4 163	1 564	2 427	-	112
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	93	241	4	42	35	62	6	17
Rachat d'actions rachetables	(15 270)	(8 029)	(1 401)	(6 457)	(4 544)	(972)	(742)	(105)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(13 412)	5 046	(902)	(2 252)	(2 945)	1 517	(736)	24
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(13 243)	5 139	(894)	(2 250)	(2 899)	1 533	(726)	31
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	13 243	-	894	-	2 899	-	726

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F5		Actions FT5		Actions F1T5		Actions F2T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	128	113	1 449	1 243	1 792	1 297	10	173
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	4	(160)	35	37	54	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(13)	(5)	-	(6)	-	-
Profits nets réalisés	(1)	(3)	(71)	(36)	(13)	(33)	-	(1)
Remboursement de capital	-	-	(122)	(86)	(25)	(79)	-	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(3)	(206)	(127)	(38)	(118)	-	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	11	1 992	1 302	-	642	-	163
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	3	72	42	10	32	-	2
Rachat d'actions rachetables	(131)	-	(751)	(1 046)	(1 801)	(115)	(10)	(325)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(130)	14	1 313	298	(1 791)	559	(10)	(160)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(128)	15	947	206	(1 792)	495	(10)	(163)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	128	2 396	1 449	-	1 792	-	10

	Actions F3T5		Actions FT8		Actions F1T8		Actions I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	357	201	227	499	4 781	5 063	15 459	17 413
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	9	(320)	7	100	135	(501)	630
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	(24)	(1)	-	(15)	(67)	(49)
Profits nets réalisés	(3)	(6)	(60)	(6)	(38)	(104)	(365)	(325)
Remboursement de capital	(6)	(16)	(311)	(29)	(125)	(417)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	(23)	(395)	(36)	(163)	(536)	(432)	(374)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	325	4 795	113	-	148	701	505
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	8	190	9	70	210	432	374
Rachat d'actions rachetables	(359)	(163)	(221)	(365)	(4 788)	(239)	(3 601)	(3 089)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(356)	170	4 764	(243)	(4 718)	119	(2 468)	(2 210)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(357)	156	4 049	(272)	(4 781)	(282)	(3 401)	(1 954)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	357	4 276	227	-	4 781	12 058	15 459

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	11	10	113 660	148 030	2 256	2 486	5 402	6 274
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	(2 857)	4 601	(118)	88	(821)	236
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(477)	(364)	(13)	(7)	(49)	(17)
Profits nets réalisés	-	-	(2 936)	(2 640)	(68)	(52)	(165)	(131)
Remboursement de capital	(1)	(1)	-	-	(120)	(127)	(479)	(557)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)	(3 413)	(3 004)	(201)	(186)	(693)	(705)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	5 912	11 119	412	683	5 171	1 494
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	3 375	2 977	108	87	320	259
Rachat d'actions rachetables	-	-	(32 585)	(50 063)	(72)	(902)	(613)	(2 156)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	1	(23 298)	(35 967)	448	(132)	4 878	(403)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(29 568)	(34 370)	129	(230)	3 364	(872)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	10	11	84 092	113 660	2 385	2 256	8 766	5 402

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 423	7 017	11	10	126	10	5 164	6 712
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(413)	337	-	1	(5)	2	(194)	133
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(43)	(27)	-	-	(1)	-	(22)	(17)
Profits nets réalisés	(249)	(174)	-	-	(2)	(2)	(136)	(120)
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(11)	(7)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(292)	(201)	(1)	(1)	(14)	(9)	(158)	(137)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 892	3 326	-	-	-	120	228	120
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	292	201	-	1	5	4	158	136
Rachat d'actions rachetables	(2 226)	(2 257)	-	-	(2)	(1)	(1 648)	(1 800)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(42)	1 270	-	1	3	123	(1 262)	(1 544)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(747)	1 406	(1)	1	(16)	116	(1 614)	(1 548)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	7 676	8 423	10	11	110	126	3 550	5 164

	Actions WT5		Actions WT8		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	106	110	32	55	478 902	566 431
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5)	3	(1)	-	(22 582)	12 159
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(1)	-	-	-	(2 180)	(1 532)
Profits nets réalisés	(3)	(2)	(1)	(1)	(12 564)	(10 749)
Remboursement de capital	(5)	(6)	(3)	(4)	(2 412)	(2 951)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	(8)	(4)	(5)	(17 156)	(15 232)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	216 214	175 008
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	2	1	2	14 986	12 644
Rachat d'actions rachetables	(1)	(1)	-	(20)	(282 830)	(272 108)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2	1	1	(18)	(51 630)	(84 456)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(4)	(4)	(23)	(91 368)	(87 529)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	94	106	28	32	387 534	478 902

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(22 582)	12 159
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 916)	(1 913)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(11)	(8)
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	39 336	4 415
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	138 834	127 401
Achat de placements et de dérivés	(60 943)	(18 740)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(20 326)	(21 742)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 331	(893)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	71 722	100 680
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 164)	(2 589)
Produit de l'émission d'actions rachetables	46 430	58 059
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(112 682)	(154 610)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(68 416)	(99 140)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	11	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 306	1 540
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3 605	2 057
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	6 922	3 605
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	91	56
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	(138)	(1 367)

*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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (93,0 %)			
17 544 477	Fonds de revenu CI (catégorie C)	206 489 320	201 410 601
4 967 757	Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	60 848 648	48 206 619
4 366 463	Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	46 822 890	40 547 410
4 149 668	Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	53 063 932	47 126 536
756 561	Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	8 139 445	8 064 867
1 268 143	Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	17 450 439	15 187 657
Total du portefeuille de placements (93,0 %)		<u>392 814 674</u>	360 543 690
Autres actifs (passifs) nets (7,0 %)			26 990 775
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>387 534 465</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
Fonds gestion d'actions américaines Select	621 016	47 127	7,6
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	675 868	48 207	7,1
Fonds gestion d'actions internationales Select	614 490	40 547	6,6
Fonds de revenu CI	5 704 152	201 410	3,5
Fonds mondial de dividendes Signature	818 823	15 188	1,9
Fonds d'obligations canadiennes Signature	3 106 197	8 065	0,3

au 31 mars 2019

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) (%)
Fonds gestion d'actions américaines Select	876 078	67 592	7,7
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	936 505	71 625	7,6
Fonds gestion d'actions internationales Select	691 431	52 816	7,6
Fonds de revenu CI	6 674 165	254 728	3,8
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 686 165	25 702	1,5

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A1		Actions A2		Actions A3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 642 500	10 180 105	8 949 458	5 269 350	1 623 165	1 132 983	423 511	374 995
Actions rachetables émises contre trésorerie	10 753 660	3 154 192	701 819	6 196 702	433 153	1 209 930	75 762	281 959
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	394 094	170 753	68 036	189 135	13 177	34 488	3 134	8 822
Actions rachetables rachetées	(3 553 690)	(7 862 550)	(9 719 313)	(2 705 729)	(2 069 495)	(754 236)	(502 407)	(242 265)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	13 236 564	5 642 500	-	8 949 458	-	1 623 165	-	423 511

	Actions A4		Actions A5		Actions AT5		Actions A1T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	206 476	227 403	5 421	21 304	391 328	692 154	104 637	70 022
Actions rachetables émises contre trésorerie	16 221	73 853	-	2 484	353 830	103 453	41 429	78 709
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 674	5 807	37	213	13 642	8 153	1 207	2 306
Actions rachetables rachetées	(224 371)	(100 587)	(5 458)	(18 580)	(252 076)	(412 432)	(147 273)	(46 400)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	206 476	-	5 421	506 724	391 328	-	104 637

	Actions A2T5		Actions A3T5		Actions AT8		Actions A1T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	48 065	134 284	11 803	1 076	211 099	660 129	97 079	79 105
Actions rachetables émises contre trésorerie	23 402	45 758	-	10 381	640 256	168 181	-	124 196
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	575	1 730	112	346	34 692	9 562	1 299	4 477
Actions rachetables rachetées	(72 042)	(133 707)	(11 915)	-	(108 357)	(626 773)	(98 378)	(110 699)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	48 065	-	11 803	777 690	211 099	-	97 079

	Actions A2T8		Actions E		Actions EF		Actions EFT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	264 677	161 635	6 056 826	7 228 490	2 442 686	3 244 816	201 479	130 237
Actions rachetables émises contre trésorerie	130	93 892	495 451	391 455	152 654	255 368	16 832	324 257
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 286	17 371	182 059	155 962	61 297	59 795	4 794	5 494
Actions rachetables rachetées	(270 093)	(8 221)	(1 833 078)	(1 719 081)	(582 138)	(1 117 293)	(29 876)	(258 509)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	264 677	4 901 258	6 056 826	2 074 499	2 442 686	193 229	201 479

	Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8		Actions F	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	818 782	1 046 881	131 706	163 335	337 731	347 180	378 649	879 795
Actions rachetables émises contre trésorerie	3 729	47 831	1 968	74 336	9 483	31 693	2 143 166	480 407
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	49 401	47 875	2 310	2 938	16 223	15 394	47 730	11 990
Actions rachetables rachetées	(58 918)	(323 805)	(66 155)	(108 903)	(76 347)	(56 536)	(648 501)	(993 543)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	812 994	818 782	69 829	131 706	287 090	337 731	1 921 044	378 649

[†] 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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions F1		Actions F2		Actions F3		Actions F4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 351 298	830 292	91 111	321 971	295 092	139 808	73 775	71 091
Actions rachetables émises contre trésorerie	178 277	1 324 771	50 016	427 313	157 772	247 601	-	11 757
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9 354	24 792	404	4 250	3 520	6 388	575	1 731
Actions rachetables rachetées	(1 538 929)	(828 557)	(141 531)	(662 423)	(456 384)	(98 705)	(74 350)	(10 804)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 351 298	-	91 111	-	295 092	-	73 775

	Actions F5		Actions FT5		Actions F1T5		Actions F2T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 997	11 565	159 858	130 508	202 162	139 274	1 163	18 526
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	1 124	220 399	139 766	-	72 376	-	17 518
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	103	308	8 365	4 619	1 144	3 650	28	223
Actions rachetables rachetées	(13 100)	-	(84 985)	(115 035)	(203 306)	(13 138)	(1 191)	(35 104)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	12 997	303 637	159 858	-	202 162	-	1 163

	Actions F3T5		Actions FT8		Actions F1T8		Actions I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	40 082	21 541	31 441	63 738	573 219	559 345	972 941	1 113 221
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	35 215	673 515	14 724	-	17 299	42 673	32 670
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	336	898	28 324	1 244	8 415	24 686	27 652	23 760
Actions rachetables rachetées	(40 418)	(17 572)	(31 315)	(48 265)	(581 634)	(28 111)	(223 827)	(196 710)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	40 082	701 965	31 441	-	573 219	819 439	972 941

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 289	1 155	7 768 998	10 259 835	279 008	295 907	678 340	733 652
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	393 269	770 591	51 246	84 657	645 538	175 696
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	155	134	233 909	205 461	13 872	10 678	43 720	31 776
Actions rachetables rachetées	-	-	(2 178 993)	(3 466 889)	(9 127)	(112 234)	(78 051)	(262 784)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 444	1 289	6 217 183	7 768 998	334 999	279 008	1 289 547	678 340

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	844 596	713 212	1 162	1 076	14 868	1 107	370 280	482 777
Actions rachetables émises contre trésorerie	185 104	342 550	-	-	-	13 520	16 969	8 575
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	29 779	20 310	101	86	620	412	11 566	9 849
Actions rachetables rachetées	(226 528)	(231 476)	-	-	(255)	(171)	(120 514)	(130 921)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	832 951	844 596	1 263	1 162	15 233	14 868	278 301	370 280

	Actions WT5		Actions WT8	
	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 626	13 505	4 557	7 119
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	392	278	158	264
Actions rachetables rachetées	(161)	(157)	(55)	(2 826)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	13 857	13 626	4 660	4 557

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	1,900	0,19
Actions A1^	1,850	0,19
Actions A2^	1,800	0,18
Actions A3^	1,750	0,15
Actions A4^	1,700	0,12
Actions A5^	1,600	0,10
Actions AT5	1,900	0,19
Actions A1T5^	1,850	0,19
Actions A2T5^	1,800	0,18
Actions A3T5^	1,750	0,15
Actions AT8	1,900	0,19
Actions A1T8^	1,850	0,19
Actions A2T8^	1,800	0,18
Actions E	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions F1^	0,850	0,19
Actions F2^	0,800	0,18
Actions F3^	0,750	0,15
Actions F4^	0,700	0,12
Actions F5^	0,600	0,10
Actions FT5	0,900	0,19
Actions F1T5^	0,850	0,19
Actions F2T5^	0,800	0,18
Actions F3T5^	0,750	0,15
Actions FT8	0,900	0,19
Actions F1T8^	0,850	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions W	0,900	0,19
Actions WT5	0,900	0,19
Actions WT8	0,900	0,19

^aLe 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
Fonds de revenu CI (catégorie C)	201 410
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	48 207
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	40 547
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	47 127
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	8 065
Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	15 188

Participations	2019
Fonds de revenu CI (catégorie C)	254 728
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	71 625
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	52 816
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	67 592
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	25 702

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	51,9
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	12,4
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	12,2
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	10,5
Autres actifs (passifs) nets	7,0
Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	3,9
Fonds d'obligations canadiennes Signature (catégorie I)	2,1

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	53,2
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	15,0
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	14,1
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	11,0
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	5,4
Autres actifs (passifs) nets	1,3

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2020, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 36 054 000 \$ (47 246 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	360 544	-	-	360 544
Total	360 544	-	-	360 544

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	472 463	-	-	472 463
Total	472 463	-	-	472 463

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	400 810	519 682
Trésorerie	7 667	2 341
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	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	26 184	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	79	1 195
Autres	3 288	4 101
	438 028	527 319
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 100	1 529
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	1 396	843
	2 496	2 373
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	435 532	524 946

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	164 456	164 362	11,63	12,66	14 135 177	12 984 675
Actions A2	-	17 395	-	9,70	-	1 792 860
Actions A3	-	9 128	-	9,72	-	939 159
Actions A4	-	1 081	-	9,74	-	110 919
Actions A5	-	541	-	9,75	-	55 474
Actions AT5	5 575	6 528	6,27	7,16	889 854	911 233
Actions A2T5	-	643	-	8,78	-	73 265
Actions A3T5	-	11	-	8,79	-	1 287
Actions AT8	5 112	5 819	4,22	4,97	1 212 464	1 170 006
Actions A2T8	-	394	-	8,25	-	47 787
Actions A3T8	-	762	-	8,26	-	92 161
Actions E	62 034	75 904	11,27	12,25	5 502 256	6 195 598
Actions EF	16 630	19 894	9,17	9,86	1 813 424	2 018 202
Actions EFT5	7 865	8 577	6,98	7,89	1 126 041	1 087 420
Actions EFT8	1 308	1 712	5,95	6,92	219 892	247 204
Actions ET5	2 677	3 420	6,64	7,58	403 242	451 196
Actions ET8	3 190	3 912	5,70	6,71	560 008	583 220
Actions F	24 287	8 737	11,49	12,37	2 114 060	706 061
Actions F1	-	11 120	-	9,90	-	1 123 534
Actions F2	-	3 922	-	9,91	-	395 930
Actions F3	-	1 019	-	9,92	-	102 705
Actions F4	-	41	-	9,94	-	4 100
Actions F5	-	239	-	9,96	-	23 969
Actions FT5	4 534	2 801	7,57	8,56	599 129	327 089
Actions F1T5	-	642	-	8,96	-	71 599
Actions F2T5	-	10	-	8,97	-	1 149
Actions FT8	380	43	6,05	7,05	62 803	6 067
Actions F1T8	-	428	-	8,44	-	50 788
Actions I	7 010	8 559	15,01	15,97	467 094	535 942
Actions IT8	688	761	6,66	7,68	103 310	99 145
Actions O	112 006	146 521	13,30	14,18	8 419 681	10 334 107
Actions OT5	1 425	2 663	7,28	8,14	195 825	327 020
Actions OT8	8 035	9 913	6,67	7,70	1 203 844	1 286 696
Actions P	6 057	4 928	9,44	10,06	641 769	489 691
Actions PT5	273	70	8,15	9,12	33 490	7 657
Actions PT8	205	233	7,43	8,58	27 630	27 187
Actions W	1 495	1 874	12,86	13,84	116 288	135 348
Actions WT8	290	339	5,78	6,75	50 228	50 271

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	101	62
Distributions de revenu provenant des placements	11 880	16 303
Distributions de gains en capital provenant des placements	8 251	6 149
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	1 661	(171)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(33 255)	(1 004)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(11 362)	21 339
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	11	9
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	921	1 037
Total des autres revenus	932	1 046
Total des revenus	(10 430)	22 385
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 517	6 060
Frais d'administration (note 5)	817	901
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	692	763
Total des charges	7 026	7 724
Impôts sur le revenu	1 615	519
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(19 071)	14 142

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(9 256)	2 895	(0,67)	0,20	13 811 717	14 066 640
Actions A2	318	321	0,19	0,21	1 763 306	1 613 200
Actions A3	173	191	0,19	0,22	922 955	887 279
Actions A4	22	32	0,19	0,21	115 317	158 595
Actions A5	11	12	0,20	0,25	57 477	48 248
Actions AT5	(291)	119	(0,33)	0,12	879 471	1 027 319
Actions A2T5	9	(1)	0,16	-	55 270	78 347
Actions A3T5	-	(3)	0,17	(0,14)	1 299	23 955
Actions AT8	(257)	93	(0,21)	0,07	1 221 071	1 295 956
Actions A2T8	5	4	0,13	0,07	34 386	66 191
Actions A3T8	14	14	0,16	0,20	91 810	75 727
Actions E	(3 135)	1 478	(0,54)	0,22	5 764 420	6 996 429
Actions EF	(665)	612	(0,35)	0,25	1 856 423	2 405 908
Actions EFT5	(371)	264	(0,33)	0,26	1 142 452	1 004 034
Actions EFT8	(47)	58	(0,22)	0,20	220 080	290 561
Actions ET5	(138)	76	(0,34)	0,19	404 484	414 924
Actions ET8	(159)	80	(0,29)	0,13	548 630	604 001
Actions F	(1 558)	235	(0,96)	0,25	1 649 638	954 668
Actions F1	253	352	0,23	0,39	1 097 388	891 865
Actions F2	103	127	0,25	0,31	413 637	415 517
Actions F3	24	37	0,22	0,38	116 219	94 267
Actions F4	1	2	0,24	0,23	4 073	7 790
Actions F5	6	8	0,24	0,34	24 351	24 175
Actions FT5	(317)	79	(0,71)	0,26	442 422	318 130
Actions F1T5	14	18	0,20	0,36	71 117	48 098
Actions F2T5	-	-	0,20	0,29	1 160	1 102
Actions FT8	(24)	2	(0,59)	0,13	41 420	17 526
Actions F1T8	10	13	0,19	0,27	50 715	48 236
Actions I	(200)	350	(0,42)	0,67	468 343	531 917
Actions IT8	(20)	31	(0,19)	0,32	102 747	97 092
Actions O	(3 021)	5 898	(0,32)	0,51	9 392 474	11 553 791
Actions OT5	9	108	0,03	0,34	277 211	325 077
Actions OT8	(231)	402	(0,18)	0,27	1 264 035	1 468 021
Actions P	(260)	156	(0,50)	0,39	519 924	405 449
Actions PT5	(18)	4	(0,47)	1,00	38 540	3 777
Actions PT8	(6)	9	(0,21)	0,34	27 309	22 832
Actions W	(57)	55	(0,48)	0,31	121 024	171 978
Actions WT8	(12)	11	(0,23)	0,22	50 246	51 777

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A2		Actions A3		Actions A4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	164 362	196 679	17 395	14 194	9 128	7 939	1 081	1 490
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(9 256)	2 895	318	321	173	191	22	32
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 125)	(499)	-	(51)	-	(28)	-	(3)
Profits nets réalisés	(4 328)	(2 840)	(110)	(267)	(59)	(145)	(8)	(22)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5 453)	(3 339)	(110)	(318)	(59)	(173)	(8)	(25)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	65 523	43 917	1 823	11 597	172	4 217	253	335
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5 397	3 304	109	315	58	170	8	25
Rachat d'actions rachetables	(56 117)	(79 094)	(19 535)	(8 714)	(9 472)	(3 216)	(1 356)	(776)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	14 803	(31 873)	(17 603)	3 198	(9 242)	1 171	(1 095)	(416)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	94	(32 317)	(17 395)	3 201	(9 128)	1 189	(1 081)	(409)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	164 456	164 362	-	17 395	-	9 128	-	1 081

	Actions A5		Actions AT5		Actions A2T5		Actions A3T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	541	349	6 528	8 174	643	687	11	271
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	12	(291)	119	9	(1)	-	(3)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	(38)	(20)	-	(2)	-	-
Profits nets réalisés	(4)	(8)	(149)	(117)	(3)	(11)	-	(3)
Remboursement de capital	-	-	(308)	(394)	(7)	(37)	-	(11)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(10)	(495)	(531)	(10)	(50)	-	(14)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	66	209	1 206	1 430	-	640	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	10	172	124	3	11	-	1
Rachat d'actions rachetables	(618)	(29)	(1 545)	(2 788)	(645)	(644)	(11)	(244)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(548)	190	(167)	(1 234)	(642)	7	(11)	(243)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(541)	192	(953)	(1 646)	(643)	(44)	(11)	(260)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	541	5 575	6 528	-	643	-	11

	Actions AT8		Actions A2T8		Actions A3T8		Actions E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 819	7 344	394	934	762	606	75 904	95 295
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(257)	93	5	4	14	14	(3 135)	1 478
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(35)	(18)	-	(1)	-	(2)	(427)	(230)
Profits nets réalisés	(145)	(106)	(1)	(8)	(5)	(11)	(1 732)	(1 347)
Remboursement de capital	(475)	(568)	(7)	(48)	(20)	(56)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(655)	(692)	(8)	(57)	(25)	(69)	(2 159)	(1 577)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 518	2 006	-	-	-	368	6 190	4 315
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	196	138	3	28	8	16	2 152	1 568
Rachat d'actions rachetables	(1 509)	(3 070)	(394)	(515)	(759)	(173)	(16 918)	(25 175)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	205	(926)	(391)	(487)	(751)	211	(8 576)	(19 292)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(707)	(1 525)	(394)	(540)	(762)	156	(13 870)	(19 391)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	5 112	5 819	-	394	-	762	62 034	75 904

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	19 894	26 386	8 577	4 969	1 712	2 201	3 420	3 918
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(665)	612	(371)	264	(47)	58	(138)	76
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(114)	(60)	(54)	(26)	(9)	(5)	(18)	(10)
Profits nets réalisés	(453)	(365)	(216)	(138)	(35)	(32)	(72)	(54)
Remboursement de capital	-	-	(442)	(427)	(119)	(176)	(150)	(166)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(567)	(425)	(712)	(591)	(163)	(213)	(240)	(230)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 531	2 054	2 067	5 057	12	199	116	1 175
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	494	361	258	162	69	60	61	43
Rachat d'actions rachetables	(4 057)	(9 094)	(1 954)	(1 284)	(275)	(593)	(542)	(1 562)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 032)	(6 679)	371	3 935	(194)	(334)	(365)	(344)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 264)	(6 492)	(712)	3 608	(404)	(489)	(743)	(498)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	16 630	19 894	7 865	8 577	1 308	1 712	2 677	3 420

	Actions ET8		Actions F		Actions F1		Actions F2	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 912	4 759	8 737	13 641	11 120	6 899	3 922	4 894
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(159)	80	(1 558)	235	253	352	103	127
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(22)	(12)	(165)	(27)	-	(34)	-	(12)
Profits nets réalisés	(87)	(67)	(541)	(182)	(72)	(157)	(27)	(64)
Remboursement de capital	(287)	(338)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(396)	(417)	(706)	(209)	(72)	(191)	(27)	(76)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5	-	26 217	9 684	1 132	8 825	1 809	1 831
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	176	159	632	183	66	174	23	74
Rachat d'actions rachetables	(348)	(669)	(9 035)	(14 797)	(12 499)	(4 939)	(5 830)	(2 928)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(167)	(510)	17 814	(4 930)	(11 301)	4 060	(3 998)	(1 023)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(722)	(847)	15 550	(4 904)	(11 120)	4 221	(3 922)	(972)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 190	3 912	24 287	8 737	-	11 120	-	3 922

	Actions F3		Actions F4		Actions F5		Actions FT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 019	830	41	240	239	228	2 801	2 463
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	24	37	1	2	6	8	(317)	79
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(3)	-	-	-	(1)	(31)	(8)
Profits nets réalisés	(10)	(15)	-	(1)	(2)	(4)	(96)	(47)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(190)	(145)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(10)	(18)	-	(1)	(2)	(5)	(317)	(200)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	836	977	-	-	10	18	2 852	1 535
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	10	18	-	1	2	5	95	41
Rachat d'actions rachetables	(1 879)	(825)	(42)	(201)	(255)	(15)	(580)	(1 117)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 033)	170	(42)	(200)	(243)	8	2 367	459
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 019)	189	(41)	(199)	(239)	11	1 733	338
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 019	-	41	-	239	4 534	2 801

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F1T5		Actions F2T5		Actions FT8		Actions F1T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	642	206	10	10	43	348	428	206
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14	18	-	-	(24)	2	10	13
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	-	-	(3)	-	-	(1)
Profits nets réalisés	(4)	(8)	-	-	(5)	(1)	(3)	(7)
Remboursement de capital	(10)	(23)	-	(1)	(26)	(11)	(11)	(36)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(14)	(33)	-	(1)	(34)	(12)	(14)	(44)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	665	-	-	442	89	-	298
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	5	-	1	19	3	7	22
Rachat d'actions rachetables	(644)	(219)	(10)	-	(66)	(387)	(431)	(67)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(642)	451	(10)	1	395	(295)	(424)	253
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(642)	436	(10)	-	337	(305)	(428)	222
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	642	-	10	380	43	-	428

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 559	8 345	761	786	146 521	176 341	2 663	3 231
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(200)	350	(20)	31	(3 021)	5 898	9	108
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(48)	(26)	(5)	(2)	(794)	(444)	(10)	(8)
Profits nets réalisés	(185)	(139)	(19)	(13)	(3 290)	(2 571)	(52)	(44)
Remboursement de capital	-	-	(62)	(64)	-	-	(107)	(139)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(233)	(165)	(86)	(79)	(4 084)	(3 015)	(169)	(191)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	223	204	63	-	12 151	16 443	362	205
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	232	165	46	39	4 046	2 982	60	73
Rachat d'actions rachetables	(1 571)	(340)	(76)	(16)	(43 607)	(52 128)	(1 500)	(763)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 116)	29	33	23	(27 410)	(32 703)	(1 078)	(485)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 549)	214	(73)	(25)	(34 515)	(29 820)	(1 238)	(568)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	7 010	8 559	688	761	112 006	146 521	1 425	2 663

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 913	11 885	4 928	1 136	70	10	233	128
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(231)	402	(260)	156	(18)	4	(6)	9
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(58)	(33)	(41)	(15)	(2)	-	(1)	(1)
Profits nets réalisés	(233)	(187)	(132)	(78)	(7)	(1)	(4)	(4)
Remboursement de capital	(762)	(985)	-	-	(21)	(2)	(20)	(17)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 053)	(1 205)	(173)	(93)	(30)	(3)	(25)	(22)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	658	1 275	2 915	4 210	306	108	-	118
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	475	450	173	93	10	1	8	5
Rachat d'actions rachetables	(1 727)	(2 894)	(1 526)	(574)	(65)	(50)	(5)	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(594)	(1 169)	1 562	3 729	251	59	3	118
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 878)	(1 972)	1 129	3 792	203	60	(28)	105
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	8 035	9 913	6 057	4 928	273	70	205	233

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 874	2 901	339	330	524 946	611 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(57)	55	(12)	11	(19 071)	14 142
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(10)	(6)	(2)	(1)	(3 012)	(1 593)
Profits nets réalisés	(41)	(36)	(6)	(6)	(12 136)	(9 106)
Remboursement de capital	-	-	(29)	(31)	(3 053)	(3 675)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(51)	(42)	(37)	(38)	(18 201)	(14 374)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	111	-	76	130 458	124 191
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	51	41	5	4	15 130	10 875
Rachat d'actions rachetables	(322)	(1 192)	(5)	(44)	(197 730)	(221 141)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(271)	(1 040)	-	36	(52 142)	(86 075)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(379)	(1 027)	(49)	9	(89 414)	(86 307)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 495	1 874	290	339	435 532	524 946

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(19 071)	14 142
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 661)	171
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	(7)
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	33 255	1 004
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	107 373	119 339
Achat de placements et de dérivés	(26 148)	(12 207)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(20 131)	(22 452)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 366	(679)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	74 987	99 312
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3 071)	(3 499)
Produit de l'émission d'actions rachetables	58 571	71 103
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(125 156)	(168 562)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(69 656)	(100 958)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	7
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 331	(1 646)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2 341	3 980
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	7 667	2 341
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	101	59
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(248)	(1 198)

*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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (92,0 %)			
24 444 988	Fonds de revenu CI (catégorie C)	288 813 284	280 628 458
3 874 131	Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	47 724 451	37 594 182
3 686 006	Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	39 836 048	34 228 621
3 146 949	Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	40 174 676	35 738 956
1 053 750	Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	14 522 000	12 620 028
Total du portefeuille de placements (92,0 %)		<u>431 070 459</u>	400 810 245
Autres actifs (passifs) nets (8,0 %)			34 721 599
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>435 531 844</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
Fonds gestion d'actions américaines Select	621 016	35 739	5,8
Fonds gestion d'actions internationales Select	614 490	34 229	5,6
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	675 868	37 594	5,6
Fonds de revenu CI	5 704 152	280 628	4,9
Fonds mondial de dividendes Signature	818 823	12 620	1,5

au 31 mars 2019

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) (%)
Fonds gestion d'actions internationales Select	691 431	45 070	6,5
Fonds gestion d'actions américaines Select	876 078	56 012	6,4
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	936 505	57 726	6,2
Fonds de revenu CI	6 674 165	344 865	5,2
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 686 165	16 009	0,9

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A2		Actions A3		Actions A4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 984 675	15 532 398	1 792 860	1 463 551	939 159	817 475	110 919	153 311
Actions rachetables émises contre trésorerie	5 101 338	3 503 073	185 748	1 204 212	17 508	436 314	25 634	34 975
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	442 219	262 655	11 123	32 674	5 934	17 571	780	2 646
Actions rachetables rachetées	(4 393 055)	(6 313 451)	(1 989 731)	(907 577)	(962 601)	(332 201)	(137 333)	(80 013)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	14 135 177	12 984 675	-	1 792 860	-	939 159	-	110 919

	Actions A5		Actions AT5		Actions A2T5		Actions A3T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	55 474	35 938	911 233	1 081 836	73 265	74 282	1 287	29 312
Actions rachetables émises contre trésorerie	6 725	21 521	169 550	194 204	-	71 387	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	382	1 030	25 517	17 162	313	1 271	27	83
Actions rachetables rachetées	(62 581)	(3 015)	(216 446)	(381 969)	(73 578)	(73 675)	(1 314)	(28 108)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	55 474	889 854	911 233	-	73 265	-	1 287

	Actions AT8		Actions A2T8		Actions A3T8		Actions E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 170 006	1 354 979	47 787	103 905	92 161	67 402	6 195 598	7 784 701
Actions rachetables émises contre trésorerie	310 213	383 800	-	-	-	42 269	500 627	356 913
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	42 597	27 111	317	3 343	1 011	1 903	181 665	128 804
Actions rachetables rachetées	(310 352)	(595 884)	(48 104)	(59 461)	(93 172)	(19 413)	(1 375 634)	(2 074 820)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 212 464	1 170 006	-	47 787	-	92 161	5 502 256	6 195 598

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 018 202	2 708 256	1 087 420	604 864	247 204	295 422	451 196	490 660
Actions rachetables émises contre trésorerie	150 321	210 523	261 443	625 261	2 001	26 886	15 305	154 107
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	51 489	37 019	34 660	20 404	10 659	8 528	8 598	5 650
Actions rachetables rachetées	(406 588)	(937 596)	(257 482)	(163 109)	(39 972)	(83 632)	(71 857)	(199 221)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 813 424	2 018 202	1 126 041	1 087 420	219 892	247 204	403 242	451 196

	Actions ET8		Actions F		Actions F1		Actions F2	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	583 220	655 151	706 061	1 112 899	1 123 534	704 637	395 930	499 666
Actions rachetables émises contre trésorerie	747	-	2 081 235	793 056	113 205	908 872	181 206	187 848
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	27 851	23 274	52 945	14 904	6 596	17 787	2 269	7 492
Actions rachetables rachetées	(51 810)	(95 205)	(726 181)	(1 214 798)	(1 243 335)	(507 762)	(579 405)	(299 076)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	560 008	583 220	2 114 060	706 061	-	1 123 534	-	395 930

[†] 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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions F3		Actions F4		Actions F5		Actions FT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	102 705	84 707	4 100	24 495	23 969	23 169	327 089	275 603
Actions rachetables émises contre trésorerie	82 997	99 578	-	-	980	1 841	329 606	177 129
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	985	1 873	27	101	163	473	12 035	4 732
Actions rachetables rachetées	(186 687)	(83 453)	(4 127)	(20 496)	(25 112)	(1 514)	(69 601)	(130 375)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	102 705	-	4 100	-	23 969	599 129	327 089

	Actions F1T5		Actions F2T5		Actions FT8		Actions F1T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	71 599	22 031	1 149	1 069	6 067	45 777	50 788	22 695
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	74 244	-	-	63 151	11 766	-	33 259
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	266	619	26	80	2 941	443	845	2 604
Actions rachetables rachetées	(71 865)	(25 295)	(1 175)	-	(9 356)	(51 919)	(51 633)	(7 770)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	71 599	-	1 149	62 803	6 067	-	50 788

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	535 942	534 024	99 145	96 110	10 334 107	12 689 080	327 020	384 213
Actions rachetables émises contre trésorerie	13 635	13 123	8 295	-	833 157	1 187 902	43 861	25 394
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	14 869	10 481	6 266	5 009	291 132	212 867	7 527	8 938
Actions rachetables rachetées	(97 352)	(21 686)	(10 396)	(1 974)	(3 038 715)	(3 755 742)	(182 583)	(91 525)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	467 094	535 942	103 310	99 145	8 419 681	10 334 107	195 825	327 020

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 286 696	1 446 152	489 691	115 088	7 657	1 069	27 187	14 010
Actions rachetables émises contre trésorerie	86 949	158 813	281 123	423 429	32 989	11 767	-	13 121
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	64 912	57 545	17 684	9 314	1 198	117	983	593
Actions rachetables rachetées	(234 713)	(375 814)	(146 729)	(58 140)	(8 354)	(5 296)	(540)	(537)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 203 844	1 286 696	641 769	489 691	33 490	7 657	27 630	27 187

	Actions W		Actions WT8	
	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	135 348	211 576	50 271	45 299
Actions rachetables émises contre trésorerie	3	8 055	-	10 784
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 812	3 013	814	630
Actions rachetables rachetées	(22 875)	(87 296)	(857)	(6 442)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	116 288	135 348	50 228	50 271

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	1,800	0,18
Actions A2 [^]	1,750	0,17
Actions A3 [^]	1,725	0,12
Actions A4 [^]	1,675	0,10
Actions A5 [^]	1,575	0,08
Actions AT5	1,800	0,18
Actions A2T5 [^]	1,750	0,17
Actions A3T5 [^]	1,725	0,12
Actions AT8	1,800	0,18
Actions A2T8 [^]	1,750	0,17
Actions A3T8 [^]	1,725	0,12
Actions E	1,750	0,15
Actions EF	0,750	0,15
Actions EFT5	0,750	0,15
Actions EFT8	0,750	0,15
Actions ET5	1,750	0,15
Actions ET8	1,750	0,15
Actions F	0,900	0,18
Actions F1 [^]	0,800	0,18
Actions F2 [^]	0,750	0,17
Actions F3 [^]	0,725	0,12
Actions F4 [^]	0,675	0,10
Actions F5 [^]	0,575	0,08
Actions FT5	0,900	0,18
Actions F1T5 [^]	0,800	0,18
Actions F2T5 [^]	0,750	0,17
Actions FT8	0,900	0,18
Actions F1T8 [^]	0,800	0,18
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions W	0,900	0,18
Actions WT8	0,900	0,18

[^]Le 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
Fonds de revenu CI (catégorie C)	280 628
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	37 594
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	34 229
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	35 739
Fonds mondial de dividendes Signature (catégorie I)	12 620

Participations	2019
Fonds de revenu CI (catégorie C)	344 865
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	57 726
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	45 070
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	56 012
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	16 009

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	64,4
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	8,6
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	8,2
Autres actifs (passifs) nets	8,0
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	7,9
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	2,9

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	65,7
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	11,0
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	10,7
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	8,6
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	3,0
Autres actifs (passifs) nets	1,0

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2020, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 40 081 000 \$ (51 968 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	400 810	-	-	400 810
Total	400 810	-	-	400 810

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	519 682	-	-	519 682
Total	519 682	-	-	519 682

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	380 532	509 139
Trésorerie	9 603	3 935
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	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	51 821	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	197	765
Autres	2 731	3 241
	444 884	517 080
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 187	873
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	1 381	850
	2 568	1 723
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	442 316	515 357

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	159 380	161 180	12,01	12,84	13 271 444	12 554 339
Actions A2	-	15 611	-	9,78	-	1 596 864
Actions A3	-	5 491	-	9,79	-	561 033
Actions A4	-	675	-	9,81	-	68 847
Actions A5	-	928	-	9,82	-	94 476
Actions AT5	5 711	6 130	6,47	7,27	882 879	843 261
Actions A2T5	-	511	-	8,86	-	57 602
Actions AT8	6 861	7 259	4,40	5,09	1 560 386	1 424 847
Actions A2T8	-	774	-	8,32	-	93 031
Actions A3T8	-	236	-	8,34	-	28 309
Actions E	59 092	71 832	11,19	11,95	5 282 564	6 009 580
Actions EF	23 468	28 456	9,40	9,94	2 495 871	2 863 748
Actions EFT5	8 296	8 112	7,17	7,96	1 156 439	1 018 769
Actions EFT8	2 828	4 157	6,13	7,01	461 566	592 968
Actions ET5	1 356	1 874	6,79	7,63	199 746	245 818
Actions ET8	2 160	1 799	5,55	6,43	388 887	279 681
Actions F	41 538	17 343	13,33	14,12	3 116 119	1 228 627
Actions F1	-	14 957	-	9,98	-	1 498 021
Actions F2	-	4 389	-	9,98	-	439 563
Actions F3	-	7 091	-	10,00	-	709 371
Actions F4	-	86	-	10,01	-	8 618
Actions F5	-	107	-	10,04	-	10 644
Actions FT5	4 900	1 788	7,43	8,27	659 258	216 208
Actions F1T5	-	1 360	-	9,04	-	150 367
Actions F2T5	-	692	-	9,04	-	76 604
Actions FT8	447	821	5,65	6,47	79 164	126 746
Actions I	5 403	4 307	15,70	16,43	344 100	262 165
Actions IT8	74	1 450	6,63	7,51	11 176	193 018
Actions O	102 780	126 083	13,19	13,82	7 791 892	9 121 019
Actions OT5	1 417	2 074	7,46	8,21	190 009	252 783
Actions OT8	9 792	12 140	6,61	7,50	1 480 610	1 617 784
Actions P	5 039	3 620	9,67	10,14	521 191	357 179
Actions PT5	10	10	8,35	9,19	1 231	1 139
Actions PT8	226	452	7,61	8,64	29 652	52 335
Actions W	1 393	1 391	13,40	14,19	103 931	98 035
Actions WT5	145	157	7,78	8,65	18 662	18 142
Actions WT8	-	14	-	6,90	-	2 061

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	104	78
Distributions de revenu provenant des placements	11 844	16 653
Distributions de gains en capital provenant des placements	5 324	4 119
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	912	(2 533)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(23 286)	3 023
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(5 102)	21 340
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	63	45
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	1 093	1 252
Total des autres revenus	1 156	1 297
Total des revenus	(3 946)	22 637
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 395	6 142
Frais d'administration (note 5)	815	925
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	680	770
Total des charges	6 891	7 839
Impôts sur le revenu	1 601	500
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 438)	14 298

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(6 197)	3 150	(0,48)	0,23	12 981 067	14 019 316
Actions A2	293	287	0,21	0,17	1 452 036	1 702 672
Actions A3	112	127	0,22	0,28	534 885	460 179
Actions A4	14	15	0,21	0,24	67 756	60 999
Actions A5	20	24	0,22	0,22	96 723	105 807
Actions AT5	(265)	112	(0,30)	0,12	886 498	967 978
Actions A2T5	9	11	0,19	0,18	46 197	58 319
Actions AT8	(266)	152	(0,17)	0,11	1 479 665	1 398 135
Actions A2T8	19	17	0,18	0,20	109 133	86 667
Actions A3T8	5	6	0,18	0,20	28 472	27 921
Actions E	(2 177)	1 490	(0,39)	0,20	5 621 909	7 108 572
Actions EF	(493)	906	(0,17)	0,26	2 701 662	3 398 508
Actions EFT5	(219)	175	(0,20)	0,19	1 104 647	937 377
Actions EFT8	(63)	133	(0,12)	0,21	510 955	612 908
Actions ET5	(45)	24	(0,23)	0,07	207 729	347 344
Actions ET8	(95)	39	(0,28)	0,13	333 658	295 930
Actions F	(1 928)	454	(0,81)	0,27	2 396 973	1 688 872
Actions F1	368	445	0,25	0,30	1 461 135	1 463 796
Actions F2	88	166	0,24	0,26	377 807	634 849
Actions F3	186	218	0,25	0,28	759 937	771 912
Actions F4	2	3	0,23	0,41	10 853	6 514
Actions F5	3	4	0,27	0,39	10 662	9 737
Actions FT5	(207)	46	(0,37)	0,21	578 237	211 301
Actions F1T5	33	47	0,24	0,37	144 581	123 387
Actions F2T5	18	31	0,19	1,02	99 548	30 154
Actions FT8	3	16	0,04	0,09	112 522	175 166
Actions I	(143)	183	(0,53)	0,69	269 680	265 816
Actions IT8	63	63	0,35	0,31	178 918	198 315
Actions O	(1 251)	5 145	(0,15)	0,52	8 371 838	10 119 195
Actions OT5	(46)	86	(0,20)	0,34	231 244	249 142
Actions OT8	(62)	519	(0,03)	0,28	1 601 204	1 842 924
Actions P	(172)	139	(0,38)	0,41	448 292	335 020
Actions PT5	-	-	(0,16)	0,14	1 175	5 468
Actions PT8	(3)	18	(0,08)	0,36	29 563	52 426
Actions W	(38)	42	(0,36)	0,36	105 580	115 458
Actions WT5	(4)	5	(0,21)	0,27	18 296	17 949
Actions WT8	-	-	0,04	0,22	2 068	1 950

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A2		Actions A3		Actions A4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	161 180	202 263	15 611	16 155	5 491	4 165	675	581
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 197)	3 150	293	287	112	127	14	15
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 232)	(426)	-	(41)	-	(15)	-	(2)
Profits nets réalisés	(3 434)	(2 227)	(69)	(212)	(27)	(62)	(3)	(8)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 666)	(2 653)	(69)	(253)	(27)	(77)	(3)	(10)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	54 934	40 341	1 394	10 414	262	3 224	-	138
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 627	2 632	68	253	27	77	3	10
Rachat d'actions rachetables	(50 498)	(84 553)	(17 297)	(11 245)	(5 865)	(2 025)	(689)	(59)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	9 063	(41 580)	(15 835)	(578)	(5 576)	1 276	(686)	89
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 800)	(41 083)	(15 611)	(544)	(5 491)	1 326	(675)	94
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	159 380	161 180	-	15 611	-	5 491	-	675

	Actions A5		Actions AT5		Actions A2T5		Actions AT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	928	902	6 130	8 620	511	640	7 259	8 167
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20	24	(265)	112	9	11	(266)	152
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	(48)	(16)	-	(1)	(53)	(19)
Profits nets réalisés	(5)	(13)	(131)	(87)	(1)	(7)	(149)	(93)
Remboursement de capital	-	-	(316)	(372)	(6)	(27)	(591)	(621)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(15)	(495)	(475)	(7)	(35)	(793)	(733)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	103	345	1 578	490	-	-	2 196	2 932
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	15	137	76	3	15	267	183
Rachat d'actions rachetables	(1 051)	(343)	(1 374)	(2 693)	(516)	(120)	(1 802)	(3 442)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(943)	17	341	(2 127)	(513)	(105)	661	(327)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(928)	26	(419)	(2 490)	(511)	(129)	(398)	(908)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	928	5 711	6 130	-	511	6 861	7 259

	Actions A2T8		Actions A3T8		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	774	565	236	243	71 832	100 496	28 456	42 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19	17	5	6	(2 177)	1 490	(493)	906
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	-	(1)	(451)	(190)	(184)	(75)
Profits nets réalisés	(5)	(10)	(1)	(3)	(1 369)	(1 030)	(551)	(405)
Remboursement de capital	(25)	(64)	(6)	(20)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(30)	(76)	(7)	(24)	(1 820)	(1 220)	(735)	(480)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	213	691	-	-	6 500	7 391	1 355	3 779
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6	21	3	11	1 789	1 188	386	280
Rachat d'actions rachetables	(982)	(444)	(237)	-	(17 032)	(37 513)	(5 501)	(18 647)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(763)	268	(234)	11	(8 743)	(28 934)	(3 760)	(14 588)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(774)	209	(236)	(7)	(12 740)	(28 664)	(4 988)	(14 162)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	774	-	236	59 092	71 832	23 468	28 456

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 112	9 426	4 157	4 788	1 874	4 336	1 799	2 348
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(219)	175	(63)	133	(45)	24	(95)	39
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(64)	(21)	(24)	(11)	(11)	(5)	(17)	(5)
Profits nets réalisés	(179)	(95)	(70)	(56)	(31)	(30)	(43)	(25)
Remboursement de capital	(431)	(389)	(279)	(371)	(78)	(138)	(169)	(174)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(674)	(505)	(373)	(438)	(120)	(173)	(229)	(204)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 451	5 369	124	118	290	506	630	72
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	433	259	131	140	37	35	81	42
Rachat d'actions rachetables	(807)	(6 612)	(1 148)	(584)	(680)	(2 854)	(26)	(498)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 077	(984)	(893)	(326)	(353)	(2 313)	685	(384)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	184	(1 314)	(1 329)	(631)	(518)	(2 462)	361	(549)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	8 296	8 112	2 828	4 157	1 356	1 874	2 160	1 799

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	17 343	29 633	14 957	12 612	4 389	6 530	7 091	7 865
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 928)	454	368	445	88	166	186	218
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(328)	(46)	-	(40)	-	(14)	-	(19)
Profits nets réalisés	(756)	(281)	(77)	(189)	(16)	(79)	(40)	(97)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 084)	(327)	(77)	(229)	(16)	(93)	(40)	(116)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	37 365	11 983	2 638	15 514	1 358	3 726	785	462
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 003	289	73	218	16	84	40	115
Rachat d'actions rachetables	(11 161)	(24 689)	(17 959)	(13 603)	(5 835)	(6 024)	(8 062)	(1 453)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	27 207	(12 417)	(15 248)	2 129	(4 461)	(2 214)	(7 237)	(876)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	24 195	(12 290)	(14 957)	2 345	(4 389)	(2 141)	(7 091)	(774)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	41 538	17 343	-	14 957	-	4 389	-	7 091

	Actions F4		Actions F5		Actions FT5		Actions FT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	86	41	107	63	1 788	2 264	1 360	871
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	3	3	4	(207)	46	33	47
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(39)	(5)	-	(4)
Profits nets réalisés	-	(1)	(1)	(1)	(104)	(23)	(7)	(16)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(239)	(91)	(22)	(59)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	(1)	(1)	(382)	(119)	(29)	(79)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	156	43	-	40	5 454	1 432	200	745
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	1	1	122	29	6	14
Rachat d'actions rachetables	(244)	(1)	(110)	-	(1 875)	(1 864)	(1 570)	(238)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(88)	43	(109)	41	3 701	(403)	(1 364)	521
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(86)	45	(107)	44	3 112	(476)	(1 360)	489
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	86	-	107	4 900	1 788	-	1 360

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions FZT5		Actions FT8		Actions I		Actions IT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	692	10	821	1 346	4 307	4 464	1 450	1 595
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18	31	3	16	(143)	183	63	63
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	(3)	(2)	(42)	(11)	(1)	(4)
Profits nets réalisés	(3)	(6)	(10)	(13)	(97)	(55)	(22)	(20)
Remboursement de capital	(14)	(15)	(61)	(100)	-	-	(103)	(128)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(17)	(23)	(74)	(115)	(139)	(66)	(126)	(152)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	633	687	58	83	1 704	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	8	14	27	139	66	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 330)	(21)	(375)	(536)	(465)	(340)	(1 313)	(56)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(693)	674	(303)	(426)	1 378	(274)	(1 313)	(56)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(692)	682	(374)	(525)	1 096	(157)	(1 376)	(145)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	692	447	821	5 403	4 307	74	1 450

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	126 083	153 051	2 074	2 216	12 140	16 745	3 620	2 913
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 251)	5 145	(46)	86	(62)	519	(172)	139
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(802)	(331)	(14)	(5)	(77)	(32)	(40)	(10)
Profits nets réalisés	(2 369)	(1 722)	(39)	(27)	(238)	(174)	(100)	(44)
Remboursement de capital	-	-	(93)	(105)	(939)	(1 183)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 171)	(2 053)	(146)	(137)	(1 254)	(1 389)	(140)	(54)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 869	27 963	287	387	499	829	2 354	1 421
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 089	2 007	51	32	378	373	139	54
Rachat d'actions rachetables	(29 839)	(60 030)	(803)	(510)	(1 909)	(4 937)	(762)	(853)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(18 881)	(30 060)	(465)	(91)	(1 032)	(3 735)	1 731	622
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(23 303)	(26 968)	(657)	(142)	(2 348)	(4 605)	1 419	707
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	102 780	126 083	1 417	2 074	9 792	12 140	5 039	3 620

	Actions PT5		Actions PT8		Actions W		Actions WT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10	61	452	367	1 391	1 816	157	160
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(3)	18	(38)	42	(4)	5
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(2)	(1)	(11)	(4)	(1)	-
Profits nets réalisés	-	(1)	(4)	(6)	(32)	(20)	(3)	(2)
Remboursement de capital	(1)	(2)	(21)	(39)	-	-	(8)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(3)	(27)	(46)	(43)	(24)	(12)	(10)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	117	532	5	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	8	9	41	23	5	3
Rachat d'actions rachetables	-	(49)	(204)	(13)	(490)	(471)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1	(48)	(196)	113	83	(443)	4	2
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(51)	(226)	85	2	(425)	(12)	(3)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	10	10	226	452	1 393	1 391	145	157

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions WT8		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	14	14	515 357	650 950
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(12 438)	14 298
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(3 444)	(1 362)
Profits nets réalisés	-	-	(9 986)	(7 140)
Remboursement de capital	-	(1)	(3 402)	(3 907)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	(16 832)	(12 409)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	132 922	141 247
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	13 133	8 592
Rachat d'actions rachetables	(14)	-	(189 826)	(287 321)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(14)	1	(43 771)	(137 482)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14)	-	(73 041)	(135 593)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	14	442 316	515 357

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 438)	14 298
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(912)	2 533
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(40)	(16)
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	23 286	(3 023)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	77 380	168 767
Achat de placements et de dérivés	(5 800)	(11 267)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(17 168)	(20 772)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	1 041	(520)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	65 349	150 000
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3 699)	(3 817)
Produit de l'émission d'actions rachetables	54 672	74 417
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(110 694)	(221 076)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(59 721)	(150 476)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	40	16
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 628	(476)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3 935	4 395
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	9 603	3 935
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	104	74
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	2
Impôts à recouvrer (payés)	(560)	(1 021)

*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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (86,0 %)			
26 870 103	Fonds de revenu CI (catégorie C)	319 569 195	308 468 784
2 639 434	Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	32 706 638	25 612 806
2 524 499	Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	27 509 203	23 442 748
2 025 920	Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	26 265 010	23 007 769
Total du portefeuille de placements (86,0 %)		<u>406 050 046</u>	380 532 107
Autres actifs (passifs) nets (14,0 %)			61 783 844
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>442 315 951</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
Fonds de revenu CI	5 704 152	308 469	5,4
Fonds gestion d'actions internationales Select	614 490	23 442	3,8
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	675 868	25 613	3,8
Fonds gestion d'actions américaines Select	621 016	23 008	3,7

au 31 mars 2019

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) (%)
Fonds de revenu CI	6 674 165	405 300	6,1
Fonds gestion d'actions américaines Select	876 078	36 549	4,2
Fonds gestion d'actions canadiennes Select	936 505	38 710	4,1
Fonds gestion d'actions internationales Select	691 431	28 580	4,1

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A2		Actions A3		Actions A4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 554 339	15 847 572	1 596 864	1 662 650	561 033	428 354	68 847	59 724
Actions rachetables émises contre trésorerie	4 219 986	3 193 445	141 146	1 081 088	26 500	334 894	-	14 254
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	374 594	207 006	6 857	26 086	2 696	7 905	341	1 008
Actions rachetables rachetées	(3 877 475)	(6 693 684)	(1 744 867)	(1 172 960)	(590 229)	(210 120)	(69 188)	(6 139)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	13 271 444	12 554 339	-	1 596 864	-	561 033	-	68 847

	Actions A5		Actions AT5		Actions A2T5		Actions AT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	94 476	92 639	843 261	1 131 805	57 602	69 032	1 424 847	1 480 492
Actions rachetables émises contre trésorerie	10 276	35 470	217 121	65 624	-	-	435 736	552 350
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	470	1 603	20 266	10 435	289	1 719	56 835	35 362
Actions rachetables rachetées	(105 222)	(35 236)	(197 769)	(364 603)	(57 891)	(13 149)	(357 032)	(643 357)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	94 476	882 879	843 261	-	57 602	1 560 386	1 424 847

	Actions A2T8		Actions A3T8		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	93 031	62 782	28 309	26 929	6 009 580	8 462 145	2 863 748	4 363 931
Actions rachetables émises contre trésorerie	25 669	78 655	-	-	535 811	627 437	135 107	387 801
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	669	2 450	408	1 380	155 077	100 339	39 823	28 533
Actions rachetables rachetées	(119 369)	(50 856)	(28 717)	-	(1 417 904)	(3 180 341)	(542 807)	(1 916 517)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	93 031	-	28 309	5 282 564	6 009 580	2 495 871	2 863 748

	Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 018 769	1 143 327	592 968	638 653	245 818	542 896	279 681	335 993
Actions rachetables émises contre trésorerie	181 120	676 552	17 981	17 049	37 941	66 672	99 597	10 626
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	56 709	32 372	19 958	19 709	5 161	4 552	13 701	6 448
Actions rachetables rachetées	(100 159)	(833 482)	(169 341)	(82 443)	(89 174)	(368 302)	(4 092)	(73 386)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 156 439	1 018 769	461 566	592 968	199 746	245 818	388 887	279 681

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 228 627	2 131 492	1 498 021	1 284 905	439 563	665 432	709 371	800 849
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 591 995	862 337	261 091	1 590 425	134 383	382 388	77 675	46 983
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	73 914	20 712	7 208	22 160	1 556	8 508	3 883	11 691
Actions rachetables rachetées	(778 417)	(1 785 914)	(1 766 320)	(1 399 469)	(575 502)	(616 765)	(790 929)	(150 152)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 116 119	1 228 627	-	1 498 021	-	439 563	-	709 371

[†] 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.

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions F4		Actions F5		Actions FT5		Actions F1T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 618	4 204	10 644	6 407	216 208	263 927	150 367	92 995
Actions rachetables émises contre trésorerie	15 328	4 374	-	4 072	657 459	174 790	21 930	82 773
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	49	119	53	165	15 739	3 466	684	1 504
Actions rachetables rachetées	(23 995)	(79)	(10 697)	-	(230 148)	(225 975)	(172 981)	(26 905)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	8 618	-	10 644	659 258	216 208	-	150 367

	Actions F2T5		Actions FT8		Actions I		Actions IT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	76 604	1 065	126 746	193 991	262 165	279 253	193 018	200 509
Actions rachetables émises contre trésorerie	69 683	77 016	9 129	12 360	100 564	1	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	402	890	2 219	4 099	8 746	4 133	-	-
Actions rachetables rachetées	(146 689)	(2 367)	(58 930)	(83 704)	(27 375)	(21 222)	(181 842)	(7 491)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	76 604	79 164	126 746	344 100	262 165	11 176	193 018

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 121 019	11 359 993	252 783	263 099	1 617 784	2 104 242	357 179	294 773
Actions rachetables émises contre trésorerie	555 594	2 065 690	34 495	47 529	67 222	108 172	224 475	143 853
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	228 470	147 431	6 594	3 939	53 189	48 912	14 120	5 408
Actions rachetables rachetées	(2 113 191)	(4 452 095)	(103 863)	(61 784)	(257 585)	(643 542)	(74 583)	(86 855)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	7 791 892	9 121 019	190 009	252 783	1 480 610	1 617 784	521 191	357 179

	Actions PT5		Actions PT8		Actions W		Actions WT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 139	6 414	52 335	39 988	98 035	129 935	18 142	17 871
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	12 866	36 516	393	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	92	116	952	999	2 992	1 628	616	366
Actions rachetables rachetées	-	(5 391)	(23 635)	(1 518)	(33 612)	(33 921)	(96)	(95)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 231	1 139	29 652	52 335	103 931	98 035	18 662	18 142

	Actions WT8	
	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 061	1 864
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	27	197
Actions rachetables rachetées	(2 088)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	2 061

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	1,750	0,18
Actions A2^	1,750	0,17
Actions A3^	1,725	0,12
Actions A4^	1,675	0,10
Actions A5^	1,575	0,08
Actions AT5	1,750	0,18
Actions A2T5^	1,750	0,17
Actions AT8	1,750	0,18
Actions A2T8^	1,750	0,17
Actions A3T8^	1,725	0,12
Actions E	1,750	0,15
Actions EF	0,750	0,15
Actions EFT5	0,750	0,15
Actions EFT8	0,750	0,15
Actions ET5	1,750	0,15
Actions ET8	1,750	0,15
Actions F	0,900	0,18
Actions F1^	0,750	0,18
Actions F2^	0,750	0,17
Actions F3^	0,725	0,12
Actions F4^	0,675	0,10
Actions F5^	0,575	0,08
Actions FT5	0,900	0,18
Actions F1T5^	0,750	0,18
Actions F2T5^	0,750	0,17
Actions FT8	0,900	0,18
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions W	0,900	0,18
Actions WT5	0,900	0,18
Actions WT8	0,900	0,18

^Le 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
Fonds de revenu CI (catégorie C)	308 469
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	25 613
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	23 442
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	23 008

Participations	2019
Fonds de revenu CI (catégorie C)	405 300
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	38 710
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	28 580
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	36 549

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

Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	69,7
Autres actifs (passifs) nets	14,0
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	5,8
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	5,3
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	5,2

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (catégorie C)	78,7
Fonds gestion d'actions canadiennes Select (catégorie I)	7,5
Fonds gestion d'actions américaines Select (catégorie I)	7,1
Fonds gestion d'actions internationales Select (catégorie I)	5,5
Autres actifs (passifs) nets	1,2

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2020, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 38 053 000 \$ (50 914 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 31 mars 2020, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change n'était pas importante.

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

au 31 mars 2019~

Devise	Exposition aux	Exposition	Actif net (%)	
	instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars) nette (en milliers de dollars)		
Dollar américain	2 430	-	2 430	0,5
Total	2 430	-	2 430	0,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, 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 d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 243 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	380 532	-	-	380 532
Total	380 532	-	-	380 532

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	509 139	-	-	509 139
Total	509 139	-	-	509 139

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 571 087	2 749 930
Trésorerie	15 366	12 479
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	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6 069	2 748
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	11 352	9 204
Autres	31 419	43 049
	2 635 293	2 817 410
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	253
Montant à payer pour le rachat d'actions	7 184	6 675
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
Autres	7 846	4 604
	15 030	11 533
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 620 263	2 805 877

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	828 684	738 295	10,99	11,44	75 400 308	64 558 064
Actions A2	-	104 816	-	9,93	-	10 553 821
Actions A3	-	66 246	-	9,95	-	6 661 161
Actions A4	-	11 565	-	9,96	-	1 161 638
Actions A5	-	8 210	-	9,97	-	823 039
Actions AT5	12 277	14 774	6,75	7,38	1 819 765	2 002 812
Actions A2T5	-	542	-	9,00	-	60 287
Actions A3T5	-	10	-	8,99	-	1 118
Actions A4T5	-	36	-	9,01	-	3 951
Actions AT8	11 032	10 532	4,98	5,62	2 213 933	1 873 912
Actions A2T8	-	2 077	-	8,45	-	245 795
Actions A3T8	-	752	-	8,47	-	88 775
Actions A4T8	-	176	-	8,49	-	20 693
Actions A5T8	-	90	-	8,50	-	10 636
Actions E	154 266	175 872	10,91	11,35	14 136 040	15 494 064
Actions EF	61 345	70 118	9,75	10,03	6 289 347	6 988 474
Actions EFT5	1 933	2 358	7,47	8,07	258 719	292 217
Actions EFT8	2 353	3 217	6,28	7,00	374 613	459 764
Actions ET5	2 733	2 931	7,02	7,67	389 226	382 188
Actions ET8	2 316	3 757	5,40	6,09	428 663	617 011
Actions F	192 370	62 436	11,95	12,30	16 092 486	5 075 763
Actions F1	-	48 671	-	10,14	-	4 799 346
Actions F2	-	19 138	-	10,14	-	1 886 968
Actions F3	-	20 151	-	10,16	-	1 983 677
Actions F4	-	7 539	-	10,17	-	741 568
Actions F5	-	1 654	-	10,19	-	162 375
Actions FT5	6 711	2 201	7,37	7,96	910 726	276 337
Actions F1T5	-	2 086	-	9,19	-	226 901
Actions F2T5	-	1 319	-	9,20	-	143 498
Actions FT8	1 349	215	5,44	6,06	247 960	35 524
Actions F1T8	-	473	-	8,65	-	54 661
Actions F2T8	-	278	-	8,65	-	32 153
Actions F3T8	-	10	-	8,66	-	1 187
Actions F4T8	-	10	-	8,67	-	1 187
Actions F5T8	-	10	-	8,69	-	1 187
Actions I	765 597	780 328	13,30	13,56	57 554 254	57 542 291
Actions IT5	179	187	8,23	8,81	21 700	21 240
Actions IT8	2 896	3 498	6,10	6,73	474 733	519 408
Actions O	407 435	473 640	12,84	13,11	31 725 248	36 115 554
Actions OT5	6 066	7 037	8,22	8,81	738 191	798 348
Actions OT8	13 113	14 601	6,34	7,01	2 067 653	2 081 950
Actions P	14 694	12 661	10,06	10,27	1 461 083	1 232 333
Actions PT5	85	10	8,69	9,32	9 783	1 117
Actions PT8	10	10	7,93	8,77	1 316	1 187
Actions U	7 100	9 016	11,52	11,92	616 427	756 226
Actions V	13 858	16 797	12,32	12,67	1 124 513	1 326 241
Actions W	8 380	10 020	11,93	12,27	702 421	816 338
Actions PCW	25 719	5 685	10,24	10,46	2 511 227	543 582
Actions WT5	122	129	7,48	8,09	16 270	15 977
Actions PCWT8	11	11	8,24	9,11	1 289	1 162
Actions Y	808	1 004	12,31	12,66	65 610	79 316
Actions Z	76 821	88 678	11,08	11,52	6 930 596	7 696 926

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	451	354
Distributions de revenu provenant des placements	67 269	95 131
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
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	6 716	(16 754)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(57 300)	36 746
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	17 136	115 477
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	9	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	7 764	8 430
Total des autres revenus	7 773	8 429
Total des revenus	24 909	123 906
Charges		
Frais de gestion (note 5)	21 617	25 053
Frais d'administration (note 5)	3 242	3 620
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2 850	3 281
Total des charges	27 709	31 954
Impôts sur le revenu	9 048	2 454
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 848)	89 498

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actions A	(16 886)	15 099	(0,24)	0,19	71 262 443	76 236 441
Actions A2	2 498	2 241	0,23	0,21	10 533 116	10 925 509
Actions A3	1 552	1 497	0,23	0,21	6 547 385	6 923 751
Actions A4	279	262	0,22	0,18	1 233 626	1 487 624
Actions A5	201	235	0,24	0,33	824 130	718 521
Actions AT5	(108)	311	(0,05)	0,13	1 941 269	2 327 265
Actions A2T5	11	6	0,20	0,05	53 425	108 786
Actions A3T5	-	-	0,21	0,03	1 127	2 000
Actions A4T5	1	1	0,21	0,25	3 962	3 838
Actions AT8	(219)	209	(0,10)	0,11	2 087 124	1 989 529
Actions A2T8	51	52	0,20	0,24	254 154	219 240
Actions A3T8	14	18	0,18	0,25	76 497	70 207
Actions A4T8	4	5	0,21	0,18	20 562	26 687
Actions A5T8	2	1	0,20	0,76	10 683	2 028
Actions E	(2 131)	3 340	(0,15)	0,17	14 728 721	19 328 566
Actions EF	(57)	2 260	(0,02)	0,26	6 661 822	8 547 385
Actions EFT5	(22)	81	(0,09)	0,20	234 957	405 720
Actions EFT8	23	106	0,06	0,19	429 843	555 312
Actions ET5	(29)	62	(0,06)	0,13	415 577	497 110
Actions ET8	(22)	92	(0,05)	0,15	461 572	638 614
Actions F	(4 799)	1 654	(0,42)	0,24	11 590 919	7 162 493
Actions F1	1 355	1 943	0,28	0,44	4 791 796	4 356 922
Actions F2	588	669	0,29	0,34	2 032 090	1 973 900
Actions F3	675	605	0,29	0,40	2 323 852	1 514 744
Actions F4	245	234	0,29	0,42	831 143	550 298
Actions F5	77	53	0,33	0,41	241 853	132 004
Actions FT5	(228)	53	(0,38)	0,13	601 927	394 007
Actions F1T5	54	81	0,25	0,39	214 923	212 041
Actions F2T5	49	50	0,25	0,31	188 634	161 394
Actions FT8	(54)	4	(0,34)	0,07	152 144	56 469
Actions F1T8	9	21	0,23	0,43	38 682	44 055
Actions F2T8	8	10	0,23	0,21	32 141	49 210
Actions F3T8	-	-	0,24	0,32	1 193	1 131
Actions F4T8	-	-	0,24	0,32	1 202	1 131
Actions F5T8	-	-	0,24	0,34	1 193	1 131
Actions I	3 291	33 551	0,06	0,54	59 020 709	61 903 565
Actions IT5	1	26	0,04	0,27	21 336	98 362
Actions IT8	28	168	0,06	0,25	513 030	656 420
Actions O	3 063	19 629	0,08	0,47	34 130 911	41 977 155
Actions OT5	22	300	0,03	0,33	784 777	899 322
Actions OT8	98	610	0,06	0,29	2 121 553	2 121 316
Actions P	(59)	480	(0,05)	0,45	1 327 810	1 060 122
Actions PT5	(3)	-	(0,72)	0,40	4 301	1 081
Actions PT8	-	-	0,01	0,37	1 238	1 130
Actions U	(11)	252	(0,01)	0,32	689 130	792 383
Actions V	59	588	0,05	0,38	1 229 458	1 504 731
Actions W	9	316	0,01	0,34	755 380	900 010
Actions PCW	(574)	187	(0,33)	1,49	1 737 594	126 825
Actions WT5	-	5	(0,02)	0,27	16 013	15 946
Actions PCWT8	-	1	0,03	0,40	1 212	1 106
Actions Y	4	35	0,06	0,39	72 170	86 600
Actions Z	(917)	2 095	(0,13)	0,25	7 238 793	8 313 846

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions A2		Actions A3		Actions A4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	738 295	1 032 571	104 816	119 378	66 246	72 793	11 565	17 195
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16 886)	15 099	2 498	2 241	1 552	1 497	279	262
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7 749)	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(11 709)	(5 449)	(277)	(720)	(172)	(459)	(38)	(91)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(19 458)	(5 449)	(277)	(720)	(172)	(459)	(38)	(91)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	416 159	143 583	19 381	49 104	11 511	30 670	6 834	9 511
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	19 146	5 344	276	716	168	450	38	91
Rachat d'actions rachetables	(308 572)	(452 853)	(126 694)	(65 903)	(79 305)	(38 705)	(18 678)	(15 403)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	126 733	(303 926)	(107 037)	(16 083)	(67 626)	(7 585)	(11 806)	(5 801)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	90 389	(294 276)	(104 816)	(14 562)	(66 246)	(6 547)	(11 565)	(5 630)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	828 684	738 295	-	104 816	-	66 246	-	11 565

	Actions A5		Actions AT5		Actions A2T5		Actions A3T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 210	6 816	14 774	20 978	542	1 190	10	22
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	201	235	(108)	311	11	6	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(112)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(22)	(51)	(187)	(110)	(1)	(5)	-	-
Remboursement de capital	-	-	(700)	(888)	(8)	(50)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(22)	(51)	(999)	(998)	(9)	(55)	-	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 480	5 728	2 540	2 038	5	217	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	22	51	284	144	3	9	-	1
Rachat d'actions rachetables	(10 891)	(4 569)	(4 214)	(7 699)	(552)	(825)	(10)	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(8 389)	1 210	(1 390)	(5 517)	(544)	(599)	(10)	(11)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8 210)	1 394	(2 497)	(6 204)	(542)	(648)	(10)	(12)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	8 210	12 277	14 774	-	542	-	10

	Actions A4T5		Actions AT8		Actions A2T8		Actions A3T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	36	10	10 532	13 451	2 077	1 972	752	588
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	1	(219)	209	51	52	14	18
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(103)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(159)	(76)	(6)	(14)	(1)	(5)
Remboursement de capital	(1)	(2)	(921)	(964)	(57)	(158)	(16)	(51)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(2)	(1 183)	(1 040)	(63)	(172)	(17)	(56)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	26	5 977	2 116	214	438	100	188
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	347	151	16	59	2	14
Rachat d'actions rachetables	(36)	-	(4 422)	(4 355)	(2 295)	(272)	(851)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(36)	27	1 902	(2 088)	(2 065)	225	(749)	202
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(36)	26	500	(2 919)	(2 077)	105	(752)	164
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	36	11 032	10 532	-	2 077	-	752

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A4T8		Actions A5T8		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	176	246	90	10	175 872	285 520	70 118	103 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	5	2	1	(2 131)	3 340	(57)	2 260
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(1 442)	-	(576)	-
Profits nets réalisés	-	(1)	-	-	(2 299)	(1 323)	(926)	(526)
Remboursement de capital	(5)	(20)	(2)	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(21)	(2)	(1)	(3 741)	(1 323)	(1 502)	(526)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	79	19 936	14 858	6 484	11 887
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	4	1	1	3 658	1 296	963	340
Rachat d'actions rachetables	(176)	(58)	(91)	-	(39 328)	(127 819)	(14 661)	(47 461)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(175)	(54)	(90)	80	(15 734)	(111 665)	(7 214)	(35 234)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(176)	(70)	(90)	80	(21 606)	(109 648)	(8 773)	(33 500)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	176	-	90	154 266	175 872	61 345	70 118

	Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 358	5 101	3 217	5 087	2 931	5 061	3 757	4 420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(22)	81	23	106	(29)	62	(22)	92
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(18)	-	(22)	-	(26)	-	(22)	-
Profits nets réalisés	(27)	(19)	(38)	(24)	(42)	(23)	(36)	(27)
Remboursement de capital	(92)	(166)	(235)	(325)	(156)	(195)	(218)	(332)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(137)	(185)	(295)	(349)	(224)	(218)	(276)	(359)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	412	196	103	124	535	15	345	609
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	38	29	56	56	55	34	88	96
Rachat d'actions rachetables	(716)	(2 864)	(751)	(1 807)	(535)	(2 023)	(1 576)	(1 101)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(266)	(2 639)	(592)	(1 627)	55	(1 974)	(1 143)	(396)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(425)	(2 743)	(864)	(1 870)	(198)	(2 130)	(1 441)	(663)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 933	2 358	2 353	3 217	2 733	2 931	2 316	3 757

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	62 436	114 425	48 671	39 464	19 138	20 959	20 151	15 946
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 799)	1 654	1 355	1 943	588	669	675	605
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 724)	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(2 310)	(508)	(129)	(318)	(58)	(134)	(67)	(117)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 034)	(508)	(129)	(318)	(58)	(134)	(67)	(117)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	219 852	54 621	7 604	43 143	8 505	16 626	12 144	15 683
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 474	361	116	283	55	128	67	117
Rachat d'actions rachetables	(84 559)	(108 117)	(57 617)	(35 844)	(28 228)	(19 110)	(32 970)	(12 083)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	138 767	(53 135)	(49 897)	7 582	(19 668)	(2 356)	(20 759)	3 717
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	129 934	(51 989)	(48 671)	9 207	(19 138)	(1 821)	(20 151)	4 205
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	192 370	62 436	-	48 671	-	19 138	-	20 151

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F4		Actions F5		Actions FT5		Actions F1T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	7 539	5 745	1 654	1 329	2 201	4 611	2 086	1 791
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	245	234	77	53	(228)	53	54	81
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(64)	-	-	-
Profits nets réalisés	(24)	(45)	(7)	(9)	(79)	(18)	(5)	(14)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(237)	(159)	(32)	(100)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(24)	(45)	(7)	(9)	(380)	(177)	(37)	(114)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 677	5 855	4 113	490	7 419	667	10	1 215
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	24	45	7	9	99	17	4	10
Rachat d'actions rachetables	(11 461)	(4 295)	(5 844)	(218)	(2 400)	(2 970)	(2 117)	(897)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7 760)	1 605	(1 724)	281	5 118	(2 286)	(2 103)	328
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 539)	1 794	(1 654)	325	4 510	(2 410)	(2 086)	295
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	7 539	-	1 654	6 711	2 201	-	2 086

	Actions F2T5		Actions FT8		Actions F1T8		Actions F2T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 319	1 602	215	568	473	309	278	887
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	49	50	(54)	4	9	21	8	10
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(13)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(5)	(10)	(12)	(2)	(1)	(3)	(1)	(2)
Remboursement de capital	(29)	(76)	(79)	(29)	(8)	(33)	(7)	(36)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(34)	(86)	(104)	(31)	(9)	(36)	(8)	(38)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	501	163	1 635	96	97	223	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	8	25	1	1	3	-	6
Rachat d'actions rachetables	(1 839)	(418)	(368)	(423)	(571)	(47)	(278)	(587)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 334)	(247)	1 292	(326)	(473)	179	(278)	(581)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 319)	(283)	1 134	(353)	(473)	164	(278)	(609)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 319	1 349	215	-	473	-	278

	Actions F3T8		Actions F4T8		Actions F5T8		Actions I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10	10	10	10	10	10	780 328	886 200
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	3 291	33 551
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(7 297)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(11 378)	(5 494)
Remboursement de capital	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	(1)	-	(1)	(18 675)	(5 494)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	290 148	201 818
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	1	-	1	17 689	5 112
Rachat d'actions rachetables	(10)	-	(10)	-	(10)	-	(307 184)	(340 859)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10)	1	(10)	1	(10)	1	653	(133 929)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(10)	-	(10)	-	(10)	-	(14 731)	(105 872)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	10	-	10	-	10	765 597	780 328

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions IT5		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	187	986	3 498	5 033	473 640	635 811	7 037	9 468
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	26	28	168	3 063	19 629	22	300
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	-	(28)	-	(3 847)	-	(61)	-
Profits nets réalisés	(3)	(3)	(46)	(27)	(6 196)	(3 435)	(95)	(51)
Remboursement de capital	(9)	(44)	(272)	(370)	-	-	(340)	(404)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(14)	(47)	(346)	(397)	(10 043)	(3 435)	(496)	(455)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	146	362	1 400	58 340	62 300	251	460
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	5	140	88	9 924	3 401	205	76
Rachat d'actions rachetables	(3)	(929)	(786)	(2 794)	(127 489)	(244 066)	(953)	(2 812)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5	(778)	(284)	(1 306)	(59 225)	(178 365)	(497)	(2 276)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8)	(799)	(602)	(1 535)	(66 205)	(162 171)	(971)	(2 431)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	179	187	2 896	3 498	407 435	473 640	6 066	7 037

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	14 601	17 775	12 661	9 320	10	10	10	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	98	610	(59)	480	(3)	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(122)	-	(139)	-	(1)	-	-	-
Profits nets réalisés	(199)	(101)	(203)	(81)	(1)	-	-	-
Remboursement de capital	(1 174)	(1 253)	-	-	(2)	(1)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 495)	(1 354)	(342)	(81)	(4)	(1)	(1)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 544	1 559	6 898	6 244	81	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	429	277	342	81	1	1	1	1
Rachat d'actions rachetables	(3 064)	(4 266)	(4 806)	(3 383)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(91)	(2 430)	2 434	2 942	82	1	1	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 488)	(3 174)	2 033	3 341	75	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	13 113	14 601	14 694	12 661	85	10	10	10

	Actions U		Actions V		Actions W		Actions PCW	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 016	9 717	16 797	20 303	10 020	12 066	5 685	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11)	252	59	588	9	316	(574)	187
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(66)	-	(129)	-	(78)	-	(246)	-
Profits nets réalisés	(110)	(63)	(213)	(122)	(127)	(72)	(300)	(25)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(176)	(63)	(342)	(122)	(205)	(72)	(546)	(25)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	353	384	212	881	308	579	48 945	5 983
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	176	63	335	120	205	67	429	22
Rachat d'actions rachetables	(2 258)	(1 337)	(3 203)	(4 973)	(1 957)	(2 936)	(28 220)	(492)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 729)	(890)	(2 656)	(3 972)	(1 444)	(2 290)	21 154	5 513
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 916)	(701)	(2 939)	(3 506)	(1 640)	(2 046)	20 034	5 675
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	7 100	9 016	13 858	16 797	8 380	10 020	25 719	5 685

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions WT5		Actions PCWT8		Actions Y		Actions Z	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	129	132	11	10	1 004	1 110	88 678	99 841
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	5	-	1	4	35	(917)	2 095
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	-	-	-	(7)	-	(717)	-
Profits nets réalisés	(2)	(1)	-	-	(12)	(7)	(1 147)	(630)
Remboursement de capital	(6)	(7)	(1)	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	(8)	(1)	(1)	(19)	(7)	(1 864)	(630)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	50	60	4 546	4 266
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	1	1	1	19	7	1 858	628
Rachat d'actions rachetables	(1)	(1)	-	-	(250)	(201)	(15 480)	(17 522)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2	-	1	1	(181)	(134)	(9 076)	(12 628)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7)	(3)	-	1	(196)	(106)	(11 857)	(11 163)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	122	129	11	11	808	1 004	76 821	88 678

	Total du Fonds	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 805 877	3 611 495
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 848)	89 498
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(24 612)	-
Profits nets réalisés	(38 670)	(20 215)
Remboursement de capital	(4 608)	(5 670)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(67 890)	(25 885)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 171 611	696 249
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	60 803	19 829
Rachat d'actions rachetables	(1 338 290)	(1 585 309)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(105 876)	(869 231)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(185 614)	(805 618)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 620 263	2 805 877

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 848)	89 498
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 716)	16 754
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	4	4
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	57 300	(36 746)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	425 914	1 040 489
Achat de placements et de dérivés	(233 960)	(107 599)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(67 269)	(95 131)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	14 872	(742)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	178 296	906 528
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(7 087)	(6 056)
Produit de l'émission d'actions rachetables	590 264	362 588
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(758 582)	(1 264 865)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(175 405)	(908 333)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 891	(1 805)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	12 479	14 288
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	15 366	12 479
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	449	341
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	5 823	(3 195)

*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.

Catégorie de société gestion du revenu Select

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (98,1 %)			
223 962 261	Fonds de revenu CI (catégorie C)	2 628 678 551	2 571 086 756
Total du portefeuille de placements (98,1 %)			
		<u>2 628 678 551</u>	2 571 086 756
Autres actifs (passifs) nets (1,9 %)			
			49 176 568
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			
			<u>2 620 263 324</u>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion du revenu Select

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

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) (%)
Fonds de revenu CI	5 704 152	2 571 087	45,1

au 31 mars 2019

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) (%)
Fonds de revenu CI	6 674 165	2 749 930	41,2

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions A		Actions A2		Actions A3		Actions A4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	64 558 064	91 818 913	10 553 821	12 227 625	6 661 161	7 450 873	1 161 638	1 759 012
Actions rachetables émises contre trésorerie	35 641 074	12 860 937	1 929 740	5 055 132	1 143 492	3 159 764	674 534	979 387
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 741 498	472 545	27 306	72 870	16 650	45 714	3 779	9 224
Actions rachetables rachetées	(26 540 328)	(40 594 331)	(12 510 867)	(6 801 806)	(7 821 303)	(3 995 190)	(1 839 951)	(1 585 985)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	75 400 308	64 558 064	-	10 553 821	-	6 661 161	-	1 161 638

	Actions A5		Actions AT5		Actions A2T5		Actions A3T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	823 039	696 739	2 002 812	2 745 590	60 287	127 782	1 118	2 357
Actions rachetables émises contre trésorerie	244 833	591 619	349 039	275 257	510	23 433	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 205	5 212	40 693	19 475	317	984	21	67
Actions rachetables rachetées	(1 070 077)	(470 531)	(572 779)	(1 037 510)	(61 114)	(91 912)	(1 139)	(1 306)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	823 039	1 819 765	2 002 812	-	60 287	-	1 118

	Actions A4T5		Actions AT8		Actions A2T8		Actions A3T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 951	1 054	1 873 912	2 236 135	245 795	218 047	88 775	64 978
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	2 813	1 074 645	377 245	25 362	52 078	11 893	22 199
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	28	84	67 013	26 547	1 845	6 927	219	1 598
Actions rachetables rachetées	(3 979)	-	(801 637)	(766 015)	(273 002)	(31 257)	(100 887)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	3 951	2 213 933	1 873 912	-	245 795	-	88 775

	Actions A4T8		Actions A5T8		Actions E		Actions EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	20 693	27 170	10 636	1 085	15 494 064	25 589 214	6 988 474	10 622 312
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	9 396	1 718 091	1 337 344	630 393	1 220 006
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	86	414	157	155	334 510	115 544	98 712	34 391
Actions rachetables rachetées	(20 779)	(6 891)	(10 793)	-	(3 410 625)	(11 548 038)	(1 428 232)	(4 888 235)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	20 693	-	10 636	14 136 040	15 494 064	6 289 347	6 988 474

	Actions EFT5		Actions EFT8		Actions ET5		Actions ET8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	292 217	617 517	459 764	687 639	382 188	637 703	617 011	678 663
Actions rachetables émises contre trésorerie	50 657	24 055	14 859	17 357	69 782	1 887	58 544	98 997
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 969	3 585	8 583	7 964	7 635	4 487	15 577	15 556
Actions rachetables rachetées	(89 124)	(352 940)	(108 593)	(253 196)	(70 379)	(261 889)	(262 469)	(176 205)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	258 719	292 217	374 613	459 764	389 226	382 188	428 663	617 011

[†] 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.

Catégorie de société gestion du revenu Select

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions F		Actions F1		Actions F2		Actions F3	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 075 763	9 556 579	4 799 346	4 002 104	1 886 968	2 125 279	1 983 677	1 615 667
Actions rachetables émises contre trésorerie	17 493 294	4 574 301	742 346	4 413 141	830 389	1 691 385	1 182 994	1 585 578
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	292 300	29 771	11 241	28 245	5 328	12 774	6 480	11 622
Actions rachetables rachetées	(6 768 871)	(9 084 888)	(5 552 933)	(3 644 144)	(2 722 685)	(1 942 470)	(3 173 151)	(1 229 190)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	16 092 486	5 075 763	-	4 799 346	-	1 886 968	-	1 983 677

	Actions F4		Actions F5		Actions FT5		Actions F1T5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	741 568	581 873	162 375	134 490	276 337	565 003	226 901	190 305
Actions rachetables émises contre trésorerie	357 765	592 545	396 458	49 002	937 104	83 611	1 086	133 860
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 317	4 447	651	931	13 457	2 187	459	1 080
Actions rachetables rachetées	(1 101 650)	(437 297)	(559 484)	(22 048)	(316 172)	(374 464)	(228 446)	(98 344)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	741 568	-	162 375	910 726	276 337	-	226 901

	Actions F2T5		Actions FT8		Actions F1T8		Actions F2T8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	143 498	170 251	35 524	88 509	54 661	33 779	32 153	97 012
Actions rachetables émises contre trésorerie	54 533	17 979	271 340	15 671	11 172	25 948	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	460	923	4 568	193	94	393	35	674
Actions rachetables rachetées	(198 491)	(45 655)	(63 472)	(68 849)	(65 927)	(5 459)	(32 188)	(65 533)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	143 498	247 960	35 524	-	54 661	-	32 153

	Actions F3T8		Actions F4T8		Actions F5T8		Actions I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 187	1 084	1 187	1 084	1 187	1 084	57 542 291	67 820 866
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-	-	-	20 791 363	15 382 869
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	35	103	35	103	35	103	1 333 052	382 904
Actions rachetables rachetées	(1 222)	-	(1 222)	-	(1 222)	-	(22 112 452)	(26 044 348)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	-	1 187	-	1 187	-	1 187	57 554 254	57 542 291

	Actions IT5		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	21 240	110 295	519 408	713 374	36 115 554	50 232 398	798 348	1 057 047
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	17 010	54 225	208 645	4 312 393	4 911 107	28 303	53 411
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	905	574	21 985	13 042	773 674	263 402	24 057	8 714
Actions rachetables rachetées	(445)	(106 639)	(120 885)	(415 653)	(9 476 373)	(19 291 353)	(112 517)	(320 824)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	21 700	21 240	474 733	519 408	31 725 248	36 115 554	738 191	798 348

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 081 950	2 415 361	1 232 333	939 696	1 117	1 054	1 187	1 084
Actions rachetables émises contre trésorerie	363 360	219 721	650 677	625 390	8 623	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	65 096	39 320	34 097	7 972	85	63	129	103
Actions rachetables rachetées	(442 753)	(592 452)	(456 024)	(340 725)	(42)	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 067 653	2 081 950	1 461 083	1 232 333	9 783	1 117	1 316	1 187

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

Notes annexes propres au Fonds

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

	Actions U		Actions V		Actions W		Actions PCW	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	756 226	833 137	1 326 241	1 650 372	816 338	1 009 135	543 582	1 005
Actions rachetables émises contre trésorerie	28 807	33 107	16 254	71 707	24 376	48 341	4 545 965	588 357
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	15 229	5 351	27 132	9 615	17 158	5 566	42 317	2 074
Actions rachetables rachetées	(183 835)	(115 369)	(245 114)	(405 453)	(155 451)	(246 704)	(2 620 637)	(47 854)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	616 427	756 226	1 124 513	1 326 241	702 421	816 338	2 511 227	543 582

	Actions WT5		Actions PCWT8		Actions Y		Actions Z	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	15 977	15 958	1 162	1 061	79 316	90 252	7 696 926	8 822 278
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-	3 771	4 886	385 550	379 444
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	385	111	127	101	1 594	577	167 326	55 145
Actions rachetables rachetées	(92)	(92)	-	-	(19 071)	(16 399)	(1 319 206)	(1 559 941)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	16 270	15 977	1 289	1 162	65 610	79 316	6 930 596	7 696 926

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions A	1,650	0,17
Actions A2 [^]	1,650	0,16
Actions A3 [^]	1,625	0,12
Actions A4 [^]	1,600	0,10
Actions A5 [^]	1,500	0,08
Actions AT5	1,650	0,17
Actions A2T5 [^]	1,650	0,16
Actions A3T5 [^]	1,625	0,12
Actions A4T5 [^]	1,600	0,10
Actions AT8	1,650	0,17
Actions A2T8 [^]	1,650	0,16
Actions A3T8 [^]	1,625	0,12
Actions A4T8 [^]	1,600	0,10
Actions A5T8 [^]	1,500	0,08
Actions E	1,650	0,15
Actions EF	0,650	0,15
Actions EFT5	0,650	0,15
Actions EFT8	0,650	0,15
Actions ET5	1,650	0,15
Actions ET8	1,650	0,15
Actions F	0,650	0,17
Actions F1 [^]	0,650	0,17
Actions F2 [^]	0,650	0,16
Actions F3 [^]	0,625	0,12
Actions F4 [^]	0,600	0,10
Actions F5 [^]	0,500	0,08
Actions FT5	0,650	0,17
Actions F1T5 [^]	0,650	0,17
Actions F2T5 [^]	0,650	0,16
Actions FT8	0,650	0,17
Actions F1T8 [^]	0,650	0,17
Actions F2T8 [^]	0,650	0,16
Actions F3T8 [^]	0,625	0,12
Actions F4T8 [^]	0,600	0,10
Actions F5T8 [^]	0,500	0,08
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,17
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,17
Actions U	1,200	0,17
Actions V	0,550	0,17
Actions W	0,650	0,17
Actions PCW	Payés directement par les investisseurs	0,11*
Actions WT5	0,650	0,17
Actions PCWT8	Payés directement par les investisseurs	0,11*

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

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Actions Y	0,550	0,17
Actions Z	1,550	0,17

[^]Le 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, le Fonds est passé du modèle de frais dégressifs de Tarifs préférentiels CI (« TPCI ») à un modèle de remises sur les frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié le plus récent pour obtenir plus de précisions.

*Le 2 août 2019, le taux des frais d'administration annuels a été réduit, passant de 0,17 % à 0,11 % pour les actions de catégorie PCW et de 0,17 % à 0,11 % pour les actions de catégorie PCWT8.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
Fonds de revenu CI (catégorie C)	2 571 087

Participations	2019
Fonds de revenu CI (catégorie C)	2 749 930

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Canada	47,9
É.-U.	20,3
Fonds négocié(s) en bourse	11,0
Autres actifs (passifs) nets	8,9
Fonds	3,0
Placements à court terme	1,4
Espagne	1,0
R.-U.	1,0
France	0,9
Australie	0,7
Japon	0,6
Indonésie	0,5
Brésil	0,4
Mexique	0,4
Italie	0,4
Russie	0,3
Pays-Bas	0,3
Colombie	0,3
Allemagne	0,2
Îles Caïmans	0,2
Turquie	0,2
Île de Jersey	0,2
Danemark	0,2
Suisse	0,2
Afrique du Sud	0,2
Luxembourg	0,2
Suède	0,1
Philippines	0,1
Thaïlande	0,1
Nouvelle-Zélande	0,1
Bermudes	0,1
Pérou	0,1
Irlande	0,1
Panama	0,1
Îles Vierges britanniques	0,0
Hong Kong	0,0
Qatar	0,0
Belgique	0,0
Arabie Saoudite	0,0
Bahamas	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Swap(s) sur taux d'intérêt	0,0
Contrat(s) de change à terme	(1,7)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Canada	46,0
É.-U.	18,1
Fonds négocié(s) en bourse	14,3
Autres actifs (passifs) nets	7,8
R.-U.	1,7
Espagne	1,4
France	1,4
Fonds	1,2
Japon	1,2
Australie	1,0
Placements à court terme	1,0
Italie	0,9
Indonésie	0,4
Brésil	0,4
Suisse	0,3
Pays-Bas	0,3
Mexique	0,3
Afrique du Sud	0,3
Colombie	0,2
Allemagne	0,2
Île de Jersey	0,2
Russie	0,2
Bermudes	0,2
Îles Caïmans	0,2
Luxembourg	0,2
Danemark	0,1
Argentine	0,1
Turquie	0,1
Nouvelle-Zélande	0,1
Thaïlande	0,1
Irlande	0,1
Pérou	0,0
Inde	0,0
Belgique	0,0
Hong Kong	0,0
Philippines	0,0
Bahamas	0,0
Îles Marshall	0,0
Finlande	0,0
Îles Vierges britanniques	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Swaps	0,0
Swap(s) sur taux d'intérêt	0,0
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

Notes annexes propres au Fonds

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	13,4
AA/Aa/A+	10,4
A	16,6
BBB/Baa/B++	15,3
BB/Ba/B+	5,5
B	3,2
CCC/Caa/C++	0,5
Aucune	2,8
Total	67,7

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,6
AA/Aa/A+	12,6
A	16,0
BBB/Baa/B++	13,3
BB/Ba/B+	5,4
B	2,9
CCC/Caa/C++	0,4
Aucune	1,7
Total	67,9

^{^*}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 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2020 et 2019, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 66 077 000 \$ (71 498 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition directe négligeable au risque de change.

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Risque de change (suite)

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2020[~]

Devise	Actif net (%)
Yen japonais	5,5
Dollar américain	4,8
Euro	2,5
Dollar australien	0,5
Livre sterling	0,4
Couronne danoise	0,2
Couronne suédoise	0,1
Baht thaïlandais	0,1
Dollar de Hong Kong	0,1
Dollar néo-zélandais	0,1
Réal brésilien	0,0
Roupie indienne	0,0
Total	14,3

au 31 mars 2019[~]

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	11,3
Euro	4,2
Yen japonais	2,4
Livre sterling	1,0
Dollar australien	0,7
Couronne danoise	0,1
Dollar néo-zélandais	0,1
Baht thaïlandais	0,1
Franc suisse	0,1
Roupie indienne	0,0
Peso mexicain	0,0
Dollar de Hong Kong	0,0
Won coréen	0,0
Total	20,0

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 36 767 000 \$ (54 999 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

Catégorie de société gestion du revenu Select

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

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

au 31 mars 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	4,2	11,5	12,3	39,1	67,1

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	12,2	11,2	11,3	39,4	74,1

Au 31 mars 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 26 954 000 \$ (27 624 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 571 087	-	-	2 571 087
Total	2 571 087	-	-	2 571 087

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 749 930	-	-	2 749 930
Total	2 749 930	-	-	2 749 930

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds de lancement Select

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	-	-
Trésorerie	31	23
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	-	-
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	7	-
	38	23
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38	23

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 catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Catégorie A	17	2	10,07	10,07	1 604	141
Catégorie F	10	10	10,06	10,06	1 042	1 023
Catégorie I	10	10	10,06	10,06	1 042	1 023
Catégorie W	1	1	10,06	10,06	104	102

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

Fonds de lancement Select

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts sur les swaps	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	-	1
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	-	1
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Total des charges	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 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 catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Catégorie A	-	1	0,07	0,16	334	6 030
Catégorie F	-	-	0,18	0,16	1 187	1 055
Catégorie I	-	-	0,19	0,16	1 033	1 014
Catégorie W	-	-	0,17	0,11	119	153

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

Fonds de lancement Select

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie I		Catégorie W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2	181	10	10	10	10	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	361	501	48	648	-	-	57	292
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(346)	(681)	(48)	(648)	-	-	(57)	(292)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	15	(179)	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15	(179)	-	-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	17	2	10	10	10	10	1	1

	Total du Fonds	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	23	202
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	466	1 441
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1
Rachat de parts rachetables	(451)	(1 621)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	15	(179)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15	(179)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	38	23

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

Fonds de lancement Select

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-	-
Achat de placements et de dérivés	-	-
(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	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	1
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	459	1 405
Montant versé au rachat de parts rachetables	(451)	(1 587)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	8	(182)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8	(181)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	23	204
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	31	23
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	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.

Fonds de lancement Select

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Catégorie A		Catégorie F		Catégorie I		Catégorie W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	141	17 964	1 023	1 008	1 023	1 006	102	100
Parts rachetables émises contre trésorerie	35 853	49 773	4 796	64 460	-	-	5 661	29 062
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	89	19	17	19	17	2	2
Parts rachetables rachetées	(34 393)	(67 685)	(4 796)	(64 462)	-	-	(5 661)	(29 062)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 604	141	1 042	1 023	1 042	1 023	104	102

[†] 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 lancement Select

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Catégorie A	1,000	Néant
Catégorie F	0,750	Néant
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Catégorie W	0,750	Néant

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds de lancement Select

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change

Aux 31 mars 2020 et 2019, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

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

Fonds communs de placement CI

Notes annexes

1. LES FONDS

Les Fonds suivants sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie. L'adresse du siège social des Fonds est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Fiducie RBC Services aux investisseurs est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 23 juin 2020. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp.

À la clôture des bureaux, le 2 août 2019, les catégories des Fonds qui étaient admissibles au programme Tarifs préférentiels CI sont passées d'un modèle de frais dégressifs à un modèle de distributions sur les frais.

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 du capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout gain ou toute perte 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 :						
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AH
FONDS CI							
Fonds américain de petites sociétés CI	29 avril 1991	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds de valeur américaine CI	1 févr. 1977	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds de placements canadiens CI	29 janv. 1977	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	27 nov. 1992	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-	-
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	28 févr. 2006*	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI (auparavant Fonds mondial analyste Harbour)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	12 juin 1996	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu CI	5 oct. 2010	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds de valeur internationale CI	12 juin 1996	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	24 déc. 2014	1 mai 2017 [†]	9 mars 2020				
Fonds marché monétaire CI	1 oct. 1990	1 mai 2017 [†]	-	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019	-	-	-	-	-	-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	4 août 2015	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds marché monétaire É-U CI	30 janv. 1995	1 mai 2017 [†]	-	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	14 févr. 2014	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	-	-	-	-	-	-	-

	Catégorie C	Catégorie E	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3
FONDS CI (suite)							
Fonds américain de petites sociétés CI	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de valeur américaine CI	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de placements canadiens CI	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	-	4 août 2015	4 août 2015	29 juin 2005	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	-	27 juill. 2011	-	28 févr. 2006	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI (auparavant Fonds mondial analyste Harbour)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	30 juill. 2019	-	30 juill. 2019	-	-	-
Fonds de revenu CI	20 sept. 2010*	4 août 2015	27 nov. 2014	5 oct. 2010	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de valeur internationale CI	-	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Catégorie C	Catégorie E	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3
FONDS CI (suite)							
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	-	24 déc. 2014	4 août 2015	24 déc. 2014	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds marché monétaire CI	-	27 juill. 2011	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	-	1 mai 2017 [†]
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	17 sept. 2019	-	17 sept. 2019	-	-	-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds marché monétaire É-U CI	-	-	-	1 mai 2017	1 mai 2017 [†]	-	1 mai 2017 [†]
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	-	14 févr. 2014	4 août 2015	14 févr. 2014	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	-	-	-	-	-	-	-
	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie FH	Catégorie I	Catégorie IH	Catégorie Prestige	Catégorie O
FONDS CI (suite)							
Fonds américain de petites sociétés CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	17 déc. 2001	-	-	4 août 2015
Fonds de valeur américaine CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	31 oct. 1996	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds de placements canadiens CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	31 oct. 1996	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	-	-	-	29 juin 2005	-	-	30 juill. 2013
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	28 févr. 2006	-	-	27 juill. 2011
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI (auparavant Fonds mondial analyste Harbour)	-	-	-	1 juin 2017	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	17 déc. 2001	-	-	30 juill. 2013
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	-	30 juill. 2019	-	-	30 juill. 2019
Fonds de revenu CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	5 oct. 2010	-	-	30 juill. 2013
Fonds de valeur internationale CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	17 déc. 2001	-	29 août 2003	30 juill. 2013
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	9 mars 2020	24 déc. 2014	9 mars 2020	-	24 déc. 2014
Fonds marché monétaire CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	18 déc. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	-	-	17 sept. 2019	-	-	17 sept. 2019
Mandat de revenu américain en dollars US CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015
Fonds marché monétaire É-U CI	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	4 juill. 2016	-	-	-
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	-	-	-	14 févr. 2014	-	-	14 févr. 2014
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	-	-	-	14 janv. 2019	-	-	-
	Catégorie P	Catégorie PH	Catégorie PP	Catégorie W	Catégorie WH	Catégorie X	Catégorie Y
FONDS CI (suite)							
Fonds américain de petites sociétés CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds de valeur américaine CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	1 mai 2017	-	-	22 nov. 2019	-	-	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-	-
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI (auparavant Fonds mondial analyste Harbour)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	30 juill. 2019	-	-	-
Fonds de revenu CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	1 mai 2017	9 mars 2020	-	27 juill. 2017 [^]	9 mars 2020	-	-
Fonds marché monétaire CI	1 mai 2017	-	22 nov. 2019	27 juill. 2017 [^]	-	22 nov. 2019	22 nov. 2019
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019	-	-	17 sept. 2019	-	-	-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-

[^]Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Catégorie P	Catégorie PH	Catégorie PP	Catégorie W	Catégorie WH	Catégorie X	Catégorie Y
FONDS CI (suite)							
Fonds marché monétaire É-U CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 ^A	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	-	-	-	-	-	-	-

Catégorie Z

FONDS CI (suite)

Fonds américain de petites sociétés CI	-
Fonds de valeur américaine CI	-
Fonds de placements canadiens CI	-
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	-
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-
<i>(auparavant Fonds mondial analyste Harbour)</i>	-
Fonds de valeur mondiale CI	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-
Fonds de revenu CI	-
Fonds de valeur internationale CI	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	-
Fonds marché monétaire CI	17 sept. 2010*
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	-
Fonds marché monétaire É-U CI	-
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	-

Catégorie A Catégorie F Catégorie I Catégorie W

SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT

Fonds gestion d'actions canadiennes Select	-	-	22 nov. 2006	-
Fonds gestion d'actions internationales Select	-	-	22 nov. 2006	-
Fonds de lancement Select	7 nov. 2005	30 déc. 2005	22 mars 2006	30 déc. 2005
Fonds gestion d'actions américaines Select	-	-	22 nov. 2006	-

Catégorie A Catégorie A1 Catégorie A2 Catégorie A3 Catégorie A4 Catégorie A5 Catégorie AT5

FONDS CAMBRIDGE

Fonds de répartition de l'actif Cambridge	27 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	28 juill. 2017	-
Fonds d'obligations Cambridge	12 déc. 2018	12 déc. 2018 [†]	-				
Fonds canadien de dividendes Cambridge	1 févr. 2005	1 mai 2017 [†]	-	-			
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	27 juill. 2017	28 juill. 2017 [†]	-				
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds d'actions mondiales Cambridge	27 juill. 2017	28 juill. 2017 [†]	-				
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	2 juill. 2004	1 mai 2017 [†]	-				
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge							
<i>(auparavant Fonds de sociétés de croissance Cambridge)</i>	27 juill. 2017	28 juill. 2017 [†]	22 nov. 2019				
Fonds de revenu mensuel Cambridge	9 janv. 2012	1 mai 2017 [†]	-	-			

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT5
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	14 févr. 2011	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	13 juin 2006	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	24 déc. 2014	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	27 mars 2015	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-	-
	Catégorie AT6	Catégorie AT8	Catégorie A1T8	Catégorie A2T8	Catégorie A3T8	Catégorie D	Catégorie E
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	-	-	-	-	-	-	27 juill. 2017
Fonds d'obligations Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	-	-	-	-	-	31 août 2004*	7 janv. 2014
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	27 juill. 2017
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	-	-	-	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds d'actions mondiales Cambridge	-	-	-	-	-	-	27 juill. 2017
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	-	-	-	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge <i>(auparavant Fonds de sociétés de croissance Cambridge)</i>	-	-	-	-	-	-	27 juill. 2017
Fonds de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	-	-	-	9 janv. 2012
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	-	-	-	-	-	-	30 juill. 2013
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	7 juill. 2008*	-	-	-	-	13 juin 2006*	7 janv. 2014
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	-	-	-	-	-	-	24 déc. 2014
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	-	24 juill. 2017	28 juin 2017 [†]	28 juin 2017 [†]	28 juin 2017 [†]	-	27 mars 2015
	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	28 juill. 2017 [†]	-			
Fonds d'obligations Cambridge	-	12 déc. 2018	12 déc. 2018 [†]				
Fonds canadien de dividendes Cambridge	27 nov. 2014	12 juin 2006	1 mai 2017 [†]				
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	28 juill. 2017 [†]				
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	4 août 2015	30 juill. 2013	1 mai 2017 [†]				
Fonds d'actions mondiales Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	28 juill. 2017 [†]				
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	27 nov. 2014	20 juill. 2004	1 mai 2017 [†]	-			
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge <i>(auparavant Fonds de sociétés de croissance Cambridge)</i>	27 juill. 2017	27 juill. 2017	28 juill. 2017 [†]				
Fonds de revenu mensuel Cambridge	-	9 janv. 2012	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	4 août 2015	14 févr. 2011	1 mai 2017 [†]	-			
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	27 nov. 2014	13 juin 2006	1 mai 2017 [†]				

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	4 août 2015	24 déc. 2014	1 mai 2017 [†]	-	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	27 mars 2015	27 mars 2015	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-
	Catégorie FT8	Catégorie F1T8	Catégorie F2T8	Catégorie F3T8	Catégorie I	Catégorie IT8	Catégorie IU
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	-	-	-	-	27 juill. 2017	-	-
Fonds d'obligations Cambridge	-	-	-	-	27 mars 2015*~	-	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	-	-	-	-	7 juin 2006	-	-
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	-	-	-	-	27 juill. 2017	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	15 nov. 2018	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	1 juin 2017*	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	-	-	-	-	30 juill. 2013	-	-
Fonds d'actions mondiales Cambridge	-	-	-	-	27 juill. 2017	-	-
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	-	-	-	-	3 sept. 2004	-	-
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Fonds de sociétés de croissance Cambridge)	-	-	-	-	27 juill. 2017	-	22 nov. 2019
Fonds de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	-	-	-	-	5 janv. 2012	-	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	1 juin 2017*	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	21 déc. 2015	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	-	-	-	-	13 juin 2006	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	-	-	-	-	24 déc. 2014	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	24 juill. 2017	28 juin 2017 [†]	28 juin 2017 [†]	28 juin 2017 [†]	27 mars 2015	24 juin 2017	-
	Catégorie O	Catégorie P	Catégorie PP	Catégorie PT8	Catégorie W	Catégorie Y	Catégorie Z
FONDS CAMBRIDGE (suite)							
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations Cambridge	-	12 déc. 2018	-	-	27 sept. 2019 ^A	-	-
Fonds canadien de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 ^A	-	-
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	22 nov. 2019	-	27 juill. 2017 ^A	22 nov. 2019	22 nov. 2019
Fonds d'actions mondiales Cambridge	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	-	-	-
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 ^A	-	-
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Fonds de sociétés de croissance Cambridge)	27 juill. 2017	27 juill. 2017	22 nov. 2019	-	-	-	-
Fonds de revenu mensuel Cambridge	9 janv. 2012	6 nov. 2017	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 ^A	-	-
Mandat de vente d'options de vente Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Fonds américain de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 ^A	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	24 déc. 2014	1 mai 2017	-	-	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	27 mars 2015	1 mai 2017	-	-	-	-	-

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

-Le 31 décembre 2017, les parts de catégorie C ont été redésignées comme parts de catégorie I.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT6
FONDS BLACK CREEK							
Fonds équilibré mondial Black Creek	29 janv. 2007	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	7 juill. 2008*
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	1 févr. 2005	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	7 juill. 2008*
Fonds d'actions internationales Black Creek	30 sept. 2008	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-	25 sept. 2008*
	Catégorie D	Catégorie E	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3
FONDS BLACK CREEK (suite)							
Fonds équilibré mondial Black Creek	29 janv. 2007*	4 août 2015	4 août 2015	29 janv. 2007	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	1 mai 2000*	4 août 2015	4 août 2015	12 juin 2006	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds d'actions internationales Black Creek	-	4 août 2015	4 août 2015	30 sept. 2008	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie H	Catégorie I	Catégorie O	Catégorie P	
FONDS BLACK CREEK (suite)							
Fonds équilibré mondial Black Creek	-	-	-	29 janv. 2007	30 juill. 2013	1 mai 2017	
Fonds chefs de file mondiaux Black Creek	-	-	-	7 juin 2006	4 août 2015	1 mai 2017	
Fonds d'actions internationales Black Creek	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	21 févr. 2018 [^]	25 sept. 2008	4 août 2015	1 mai 2017	
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT6
FONDS SIGNATURE							
Fonds d'occasions Asie Signature	30 oct. 1981	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-
Fonds équilibré canadien Signature	25 juin 1997	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	26 juill. 2012*
Fonds d'obligations canadiennes Signature	20 janv. 1993	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds de gestion de trésorerie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	21 déc. 2015	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	17 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds de rendement diversifié Signature (auparavant Fonds de rendement diversifié II Signature)	14 févr. 2011	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds de dividendes Signature	29 oct. 1996	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds marchés nouveaux Signature	10 sept. 1991	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds de revenu à taux variable Signature (auparavant Mandat de revenu à taux variable Signature)	1 juin 2017	7 juin 2017 [†]	7 juin 2017 [†]	7 juin 2017 [†]	7 juin 2017 [†]	7 juin 2017 [†]	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	31 août 1992	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds mondial de dividendes Signature	20 déc. 2012	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-
Fonds d'actions mondiales Signature	3 juin 1986	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	26 févr. 2007	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds de ressources mondiales Signature	11 avril 1997	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	18 déc. 1996	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature (auparavant Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature)	30 juill. 2013	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	13 nov. 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	26 juill. 2012*
Fonds d'actions privilégiées Signature (auparavant Mandat d'actions privilégiées Signature)	21 déc. 2015	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds canadien sélect Signature	13 mai 1998	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	1 févr. 1977	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Catégorie C	Catégorie D	Catégorie E	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'occasions Asie Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	-
Fonds équilibré canadien Signature	-	26 juill. 2012*	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds d'obligations canadiennes Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de gestion de trésorerie Signature	3 sept. 2013*	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds d'obligations de sociétés Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	15 juill. 2003	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de rendement diversifié Signature (auparavant Fonds de rendement diversifié II Signature)	-	-	29 août 2012	5 déc. 2014	14 févr. 2011	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de dividendes Signature	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	28 sept. 2001	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds marchés nouveaux Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de revenu à taux variable Signature (auparavant Mandat de revenu à taux variable Signature)	-	-	1 juin 2017	1 juin 2017	1 juin 2017	7 juin 2017 [†]	7 juin 2017 [†]
Fonds d'obligations mondiales Signature	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds mondial de dividendes Signature	-	-	20 déc. 2012	4 août 2015	20 déc. 2012	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds d'actions mondiales Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	26 févr. 2007	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de ressources mondiales Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de revenu élevé Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature (auparavant Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature)	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015	30 juill. 2013	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds de croissance et de revenu Signature	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014	30 nov. 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds d'actions privilégiées Signature (auparavant Mandat d'actions privilégiées Signature)	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds canadien sélect Signature	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	4 août 2015	4 août 2015	17 nov. 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-
	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie I	Catégorie Prestige	Catégorie O	Catégorie OO
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'occasions Asie Signature	-	-	-	17 déc. 2001	-	30 juill. 2013	-
Fonds équilibré canadien Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	8 août 2000	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	8 août 2000	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de gestion de trésorerie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	15 juill. 2003	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de rendement diversifié Signature (auparavant Fonds de rendement diversifié II Signature)	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	14 févr. 2011	-	29 août 2012	22 nov. 2019
Fonds de dividendes Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	28 sept. 2001	-	27 juill. 2011	-
Fonds marchés nouveaux Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	8 août 2000	-	30 juill. 2013	-
Fonds de revenu à taux variable Signature (auparavant Mandat de revenu à taux variable Signature)	7 juin 2017 [†]	7 juin 2017 [†]	7 juin 2017 [†]	1 juin 2017	-	1 juin 2017	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	8 août 2000	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds mondial de dividendes Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	-
Fonds d'actions mondiales Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	8 août 2000	29 août 2003	30 juill. 2013	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	26 févr. 2007	-	27 juill. 2011	-
Fonds de ressources mondiales Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	-	-	4 août 2015	-

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie I	Catégorie Prestige	Catégorie O	Catégorie OO
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds de revenu élevé Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	18 déc. 2001	-	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature (<i>auparavant Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature</i>)	1 mai 2017 [†]	-	-	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017 [†]	-	-	30 nov. 2000	-	27 juill. 2011	-
Fonds d'actions privilégiées Signature (<i>auparavant Mandat d'actions privilégiées Signature</i>)	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-
Fonds canadien sélect Signature	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	8 août 2000	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	-	17 nov. 2000	-	30 juill. 2013	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	31 oct. 2018	-	-	-
	Catégorie P	Catégorie PP	Catégorie U	Catégorie W	Catégorie X	Catégorie Y	Catégorie Y1
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'occasions Asie Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien Signature	1 mai 2017	-	14 août 2009*	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	26 juill. 2012*	-
Fonds de gestion de trésorerie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-	-
Fonds de rendement diversifié Signature (<i>auparavant Fonds de rendement diversifié II Signature</i>)	1 mai 2017	22 nov. 2019	-	27 sept. 2019 [^]	-	22 nov. 2019	-
Fonds de dividendes Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	29 août 2003*	-	-
Fonds marchés nouveaux Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable Signature (<i>auparavant Mandat de revenu à taux variable Signature</i>)	7 juin 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de ressources mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature (<i>auparavant Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature</i>)	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	3 nov. 2017	3 nov. 2017 [†]
Fonds d'actions privilégiées Signature (<i>auparavant Mandat d'actions privilégiées Signature</i>)	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-	-
Fonds canadien sélect Signature	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-
	Catégorie Y2	Catégorie Y3	Catégorie Z	Catégorie Z1	Catégorie Z2	Catégorie Z3	Catégorie Z4
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'occasions Asie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien Signature	-	-	29 juin 2005*	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Signature	-	-	26 juill. 2012*	-	-	-	-
Fonds de gestion de trésorerie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	-	-	-	-	-	-	-

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^]Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Catégorie Y2	Catégorie Y3	Catégorie Z	Catégorie Z1	Catégorie Z2	Catégorie Z3	Catégorie Z4
FONDS SIGNATURE (suite)							
Fonds d'obligations de sociétés Signature	-	-	26 juill. 2012*	-	-	-	-
Fonds de rendement diversifié Signature (auparavant Fonds de rendement diversifié II Signature)	-	-	22 nov. 2019	-	-	-	-
Fonds de dividendes Signature	-	-	29 août 2003*	-	-	-	-
Fonds marchés nouveaux Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable Signature (auparavant Mandat de revenu à taux variable Signature)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé Signature	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature (auparavant Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu Signature	3 nov. 2017 [†]	3 nov. 2017 [†]	3 nov. 2017	3 nov. 2017 [†]	3 nov. 2017 [†]	3 nov. 2017 [†]	3 nov. 2017 [†]
Fonds d'actions privilégiées Signature (auparavant Mandat d'actions privilégiées Signature)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds canadien sélect Signature	-	-	29 juin 2005	-	-	-	-
Fonds d'obligations à court terme Signature	-	-	-	-	-	-	-
Mandat de rendement systématique Signature	-	-	-	-	-	-	-
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie E
FONDS SYNERGY							
Fonds américain Synergy	31 août 1992	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	4 août 2015
	Catégorie EF	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5
FONDS SYNERGY (suite)							
Fonds américain Synergy	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
	Catégorie I	Catégorie O	Catégorie P	Catégorie W			
FONDS SYNERGY (suite)							
Fonds américain Synergy	17 déc. 2001	4 août 2015	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]			
	Catégorie A	Catégorie A1	Catégorie A2	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie A5	Catégorie AT5
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES							
Série Portefeuilles équilibrée	9 nov. 1988	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	28 sept. 2007
Série Portefeuilles croissance équilibrée	17 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	28 sept. 2007
Série Portefeuilles équilibrée prudente	17 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Série Portefeuilles prudente	17 nov. 1997	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Série Portefeuilles croissance	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	28 sept. 2007
Série Portefeuilles de revenu	17 nov. 1997	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-
Série Portefeuilles croissance maximale	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	28 sept. 2007

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Catégorie A1T5	Catégorie A2T5	Catégorie A3T5	Catégorie AT6	Catégorie AT8	Catégorie A1T8	Catégorie A2T8
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	28 sept. 2007	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]
Série Portefeuilles croissance équilibrée	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	-	9 sept. 2012*	28 sept. 2007	1 mai 2017 [†]	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-	-	9 sept. 2012*	-	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	-	-	9 sept. 2012*	-	-	-
Série Portefeuilles croissance	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	9 sept. 2012*	28 sept. 2007	1 mai 2017 [†]	-
Série Portefeuilles de revenu	-	-	-	-	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale	-	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017 [†]	-
	Catégorie A3T8	Catégorie E	Catégorie ET5	Catégorie ET8	Catégorie EF	Catégorie EFT5	Catégorie EFT8
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	1 mai 2017 [†]	4 août 2015					
Série Portefeuilles croissance équilibrée	-	4 août 2015					
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance	-	4 août 2015					
Série Portefeuilles de revenu	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale	-	4 août 2015					
	Catégorie F	Catégorie F1	Catégorie F2	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie F5	Catégorie FT5
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	17 nov. 2000	1 mai 2017 [†]	28 sept. 2007				
Série Portefeuilles croissance équilibrée	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	-				
Série Portefeuilles équilibrée prudente	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	-				
Série Portefeuilles prudente	17 nov. 2000	1 mai 2017 [†]	-				
Série Portefeuilles croissance	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	-				
Série Portefeuilles de revenu	17 nov. 2000	1 mai 2017 [†]	-				
Série Portefeuilles croissance maximale	18 déc. 2001	1 mai 2017 [†]	-				
	Catégorie F1T5	Catégorie FT8	Catégorie F1T8	Catégorie F2T8	Catégorie F3T8	Catégorie I	Catégorie O
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	1 mai 2017 [†]	28 sept. 2007	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	1 mai 2017 [†]	31 oct. 1996	30 juill. 2013
Série Portefeuilles croissance équilibrée	-	28 sept. 2007	1 mai 2017 [†]	-	-	29 juin 2005	30 juill. 2013
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-	-	-	-	29 juin 2005	30 juill. 2013
Série Portefeuilles prudente	-	-	-	-	-	17 nov. 1997	30 juill. 2013
Série Portefeuilles croissance	-	28 sept. 2007	-	-	-	9 oct. 2002	30 juill. 2013
Série Portefeuilles de revenu	-	-	-	-	-	17 nov. 1997	30 juill. 2013
Série Portefeuilles croissance maximale	-	28 sept. 2007	-	-	-	29 juin 2005	30 juill. 2013
	Catégorie OT5	Catégorie OT8	Catégorie P	Catégorie PT5	Catégorie PT8	Catégorie U	Catégorie UT6
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-	1 mai 2017	-	-	-	-
Série Portefeuilles prudente	-	-	1 mai 2017	-	-	26 juill. 2012*	26 juill. 2012*
Série Portefeuilles croissance	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-
Série Portefeuilles de revenu	-	-	1 mai 2017	-	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-	-

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[†]Veuillez consulter la note 1.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Catégorie Y	Catégorie Z					
FONDS SÉRIE PORTEFEUILLES (suite)							
Série Portefeuilles équilibrée	-	-					
Série Portefeuilles croissance équilibrée	-	-					
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	-					
Série Portefeuilles prudente	-	17 sept. 2010*					
Série Portefeuilles croissance	-	-					
Série Portefeuilles de revenu	22 nov. 2019	22 nov. 2019					
Série Portefeuilles croissance maximale	-	-					
	Catégorie A	Catégorie AT5	Catégorie E	Catégorie ET5	Catégorie F	Catégorie FT5	Catégorie I
PORTEFEUILLES FNB MOSAÏQUE CI							
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
	Catégorie P	Catégorie PT5	Catégorie O	Catégorie OT5			
PORTEFEUILLES FNB MOSAÏQUE CI (suite)							
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Catégorie S			
MANDATS PRIVÉS							
Mandat privé canadien de dividendes CI	17 juin 2019	17 juin 2019	17 juin 2019	-			
Mandat privé d'actions canadiennes CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	22 nov. 2019			
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé de base d'actions mondiales CI	-	-	17 juin 2019	-			
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé valeur d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			
Mandat privé d'actions américaines CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-			

*Ces catégories ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Le 22 novembre 2019, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	Fonds mondial de dividendes Cambridge
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge
Fonds mondial de petites sociétés CI	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Mandat privé de revenu fixe canadien CI
Fonds Harbour	Fonds de placements canadiens CI
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI
Fonds d'actions mondiales Harbour	Fonds de valeur mondiale CI
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park	Fonds d'obligations de qualité supérieure CI
Fonds du marché monétaire Sentry	Fonds marché monétaire CI
Fonds canadien de dividendes Harbour	Fonds nord-américain de dividendes CI
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	Série Portefeuilles de revenu
Fonds d'actions américaines CI	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry
Fonds de revenu et de croissance Harbour	Fonds équilibré canadien Signature
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Fonds d'obligations de sociétés Signature
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié Signature
Fonds de croissance et de revenu mondiaux Harbour	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature
Mandat immobilier Signature	Fonds d'immobilier mondial Signature
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret	Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et méthodes de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 22 novembre 2019, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs du Fonds clôturé en échange de parts du Fonds prorogé. La valeur des parts du Fonds prorogé émises 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.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	Fonds mondial de dividendes Cambridge	254250912	23012486
Fonds de sociétés de croissance canadiennes Cambridge	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	422739628	42148924
Fonds mondial de petites sociétés CI	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	61936994	6180285
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	11710296	1168029

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Mandat privé de revenu fixe canadien CI	5523361	551747
Fonds Harbour	Fonds de placements canadiens CI	862687614	28412223
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	3542075	355351
Fonds d'actions mondiales Harbour	Fonds de valeur mondiale CI	562555	41838
Fonds de revenu stratégique Lawrence Park	Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	5419331	507813
Fonds du marché monétaire Sentry	Fonds marché monétaire CI	237509611	23750961
Fonds canadien de dividendes Harbour	Fonds nord-américain de dividendes CI	62308768	5815919
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	Série Portefeuilles de revenu	7301507	727289
Fonds d'actions américaines CI	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	254780003	10971471
Fonds de revenu et de croissance Harbour	Fonds équilibré canadien Signature	1187244475	97856466
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature	21762289	2217496
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Fonds d'obligations de sociétés Signature	110412861	10315527
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié Signature	37525221	3752524
Fonds de croissance et de revenu mondiaux Harbour	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	4075301	425106
Mandat immobilier Signature	Fonds d'immobilier mondial Signature	56418601	2987543
Fonds d'obligations à rendement élevé Marret	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	1010134	98146
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	128907013	12438172

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont aux 31 mars 2020 et 2019, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 mars 2020 et 2019, sauf dans le cas des fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 mars 2020 ou 2019, le cas échéant.

2. SOMMAIRE 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 de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

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 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 d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés et de 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, sauf pour le Fonds marché monétaire É-U CI, le Mandat de revenu américain en dollars US CI et le Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge, Fonds pour lesquels le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. La valeur liquidative par part des catégories AH, FH, IH, PH et WH est libellée en dollars américains.

g. Conversion de 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 se rapportant à la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur 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 catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie du Fonds par le nombre de parts de cette catégorie en circulation.

La valeur liquidative de chaque catégorie est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif attribuable à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres revenus et charges, ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Aux 31 mars 2020 et 2019, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS, sauf pour les Fonds indiqués ci-dessous.

Après le 31 mars 2020, une erreur a été relevée dans la valeur d'un titre détenu dans les Fonds suivants au 31 mars 2020 : le Fonds canadien de dividendes Cambridge, le Fonds de répartition de l'actif Cambridge et le Mandat privé canadien de dividendes CI. Les états financiers de ces Fonds ont fait l'objet d'ajustements pour rendre compte de la valorisation appropriée. Il en résulte une 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 dans les états financiers.

Le tableau ci-dessous présente une comparaison entre la valeur liquidative établie aux fins des transactions par part et l'actif net par part dans les états financiers :

au 31 mars 2020

Nom du fonds	Catégorie	Valeur liquidative par part établie aux fins des transactions	Actif net par part selon les états financiers
Fonds canadien de dividendes Cambridge	A	18,07 \$	18,00 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	D	17,90 \$	17,83 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	E	9,80 \$	9,76 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	EF	8,49 \$	8,46 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	F	18,92 \$	18,85 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	I	16,11 \$	16,05 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	O	10,67 \$	10,63 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	P	7,64 \$	7,61 \$
Fonds canadien de dividendes Cambridge	W	7,50 \$	7,46 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	A	9,32 \$	9,31 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	E	9,33 \$	9,32 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	EF	9,39 \$	9,38 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	F	9,38 \$	9,37 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	I	9,46 \$	9,45 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	O	9,45 \$	9,44 \$
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	P	9,44 \$	9,43 \$
Mandat privé canadien de dividendes CI	A	7,37 \$	7,32 \$
Mandat privé canadien de dividendes CI	F	7,38 \$	7,33 \$
Mandat privé canadien de dividendes CI	I	7,34 \$	7,29 \$

Les ajustements ont été effectués conformément à la politique du gestionnaire relative aux erreurs dans la valeur liquidative.

i. Classement des parts

Les parts de chaque Fonds sont classées en tant que passifs financiers, conformément à l'IAS 32, car elles ne répondent pas à la définition d'instruments remboursables au gré du porteur permettant de les classer en tant qu'actions conformément à l'IAS 32 à des fins de 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 ».

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 est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie de Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de l'exercice.

l. Contrat(s) de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrat(s) à terme standardisé(s)

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la Bourse pertinente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout profit (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés 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 ».

n. Contrat(s) d'option(s)

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'options sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui serait réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des options 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 ».

o. Swap(s) sur taux d'intérêt

La juste valeur des swaps sur taux d'intérêt est déterminée en fonction des cours de clôture indicatifs fournis par des sociétés de courtage indépendantes. Les sociétés de courtage établissent la juste valeur à l'aide de modèles d'évaluation fondés sur des hypothèses qui sont étayées par des données observables du marché, y compris les taux d'intérêt du jour. Les cours de clôture indicatifs sont évalués indépendamment à l'interne afin de garantir qu'ils sont raisonnables. Tout revenu perçu et toutes charges engagées découlant des swaps sur taux d'intérêt sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur taux d'intérêt sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur taux d'intérêt sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

p. Swap(s) sur rendement total

Un swap sur rendement total est un contrat conclu entre un Fonds et une contrepartie dans le cadre duquel des flux de trésorerie sont échangés en fonction du prix d'un actif de référence sous-jacent et d'un taux fixe ou variable. Pendant la durée du contrat, le Fonds verse à la contrepartie une série de paiements périodiques basés sur un taux fixe ou variable. Ces paiements s'accumulent quotidiennement et sont comptabilisés dans les états du résultat global au poste « Charge d'intérêts ». À la date d'échéance du contrat, il y a échange de flux de trésorerie nets, le rendement total étant équivalent au rendement de l'actif de référence sous-jacent, moins un taux convenu, s'il y a lieu. En tant que receveur, le Fonds recevrait des paiements fondés sur tout rendement total net positif et aurait à effectuer des versements en cas de rendement total net négatif.

Le gain latent ou la perte latente découlant des swaps sur rendement total sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur rendement total sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

q. Swap(s) sur défaillance

Les swaps sur défaillance sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'entité de référence) ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, le risque de crédit auquel est exposé le Fonds est comparable au risque qui aurait découlé d'un placement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée du swap. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un cas de défaut à l'égard de l'entité de référence. Un cas de défaut peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. En cas de défaut, le swap peut être réglé par la livraison physique de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des swaps sur défaillance sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues au titre des swaps sur défaillance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les profits ou les pertes sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

r. Titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à d'autres actifs. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des actifs avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des actifs, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un versement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital.

Les titres liés aux créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres

adossés à des actifs sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux créances hypothécaires et adossés à des actifs sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des sociétés de courtage ou les estimations de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les taux de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent l'exécution de la garantie, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des créances hypothécaires et adossés à des actifs sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des créances hypothécaires et adossés à des actifs est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

s. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais liés à l'emprunt de titres ».

t. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres à 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 la International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accords 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.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

u. 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 adossés à 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-jacent(s) sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Le ou les FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. 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(e) 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.

v. 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.

w. 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 ») de 9,975 %. 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 catégorie 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.

x. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour l'exercice de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation de la juste valeur des placements 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

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

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 selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. 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. La volatilité a nettement augmenté sur le marché depuis le début de l'épidémie de coronavirus 2019 (COVID-19), ce qui a causé des fluctuations des cours du marché, un élargissement de l'écart acheteur-vendeur et une diminution des liquidités sur le marché. Ces changements pourraient avoir une incidence sur le caractère observable des données du modèle d'évaluation, ce qui pourrait influencer sur le classement de certains instruments financiers dans la hiérarchie des justes valeurs. Le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

IFRS 10

Conformément à l'IFRS 10 *États financiers consolidés*, 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 catégorie. 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 catégories, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Aux 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2020 (en \$)	2019 (en \$)
Fonds américain de petites sociétés CI	26 689	102 464
Fonds de valeur américaine CI	10 825	45 335
Fonds de placements canadiens CI	9 561	42 394
Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI	25 922	42 873
Fonds mondial avantage dividendes élevés CI	-	53 033
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	1 054 542	1 115 915
Fonds de valeur mondiale CI	40 028	89 522
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	20 274	-
Fonds de revenu CI	10 702	41 553
Fonds de valeur internationale CI	50 031	185 570
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	77 178	52 294
Fonds marché monétaire CI	21 048	30 669
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	153 399	-
Mandat de revenu américain en dollars US CI	31 172	100 554
Fonds marché monétaire É-U CI	14 927	109 753
Fonds à rendement élevé de courte durée Marret	54 301	88 517
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro	8 022	161 304
Fonds de lancement Select	23 066	22 634
Fonds de répartition de l'actif Cambridge	20 336	96 382
Fonds d'obligations Cambridge	20 913	136 243
Fonds canadien de dividendes Cambridge	7 912	22 563
Fonds d'actions canadiennes Cambridge	38 523	131 001
Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge	16 963	163 409
Fonds mondial de dividendes Cambridge	10 385	45 749
Fonds d'actions mondiales Cambridge	52 612	154 348
Fonds mondial à revenu élevé Cambridge	9 394	10 641
Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	34 824	133 155
Fonds de revenu mensuel Cambridge	10 446	21 455
Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge	7 176	9 927
Fonds d'actions sélectionnées Cambridge	1 667 614	2 015 701
Fonds américain de dividendes Cambridge	33 220	51 771
Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge	30 979	198 855
Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge	54 423	188 937
Fonds d'actions internationales Black Creek	-	18 963
Fonds d'occasions Asie Signature	30 649	63 476
Fonds équilibré canadien Signature	-	21 336
Fonds d'obligations canadiennes Signature	11 131	52 077
Fonds de gestion de trésorerie Signature	1 011	-
Fonds d'obligations de base améliorées Signature	29 987	93 447
Fonds d'obligations de sociétés Signature	9 090	42 325
Fonds de rendement diversifié Signature	17 622	-
Fonds de dividendes Signature	9 167	42 191
Fonds marchés nouveaux Signature	9 864	56 260
Fonds de revenu à taux variable Signature	28 821	125 905
Fonds d'obligations mondiales Signature	11 790	80 376
Fonds mondial de dividendes Signature	-	21 667
Fonds d'actions mondiales Signature	10 669	67 643
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature	-	11 121
Fonds de ressources mondiales Signature	12 494	46 694

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

Fonds (suite)	2020 (en \$)	2019 (en \$)
Fonds de revenu élevé Signature	8438	10653
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	29739	108403
Fonds de croissance et de revenu Signature	-	41690
Fonds d'actions privilégiées Signature	16552	79694
Fonds canadien sélect Signature	9537	32366
Fonds d'obligations à court terme Signature	20632	30659
Mandat de rendement systématique Signature	9423	145965
Fonds américain Synergy	37893	122112
Série Portefeuilles équilibrée	62828	171315
Série Portefeuilles croissance équilibrée	97923	161483
Série Portefeuilles équilibrée prudente	-	31576
Série Portefeuilles prudente	-	20950
Série Portefeuilles croissance	88509	172383
Série Portefeuilles de revenu	-	20833
Série Portefeuilles croissance maximale	108552	166772
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	90150	308982
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	100826	770643
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	106609	869272
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	111048	872587
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	109928	1021237
Mandat privé canadien de dividendes CI	59484	-
Mandat privé d'actions canadiennes CI	9299	160818
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	85850	157852
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	10202	82847
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	10642	160951
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	78574	157152
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI	11370	153272
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	9758	84356
Mandat privé de base d'actions mondiales CI	1416549	-
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	76961	157960
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	132379	156443
Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI	10717	153081
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	60832	156405
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	9471	152864
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	73232	159026
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	19316	159311
Mandat privé valeur d'actions internationales CI	74787	158327
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	16605	155834
Mandat privé d'actions américaines CI	9886	158708

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un Fonds (autre que les catégories I, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PP, PT5, PT8 et S et les catégories offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans les parts des catégories I, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PP, PT5, PT8 et S et des catégories offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020, le gestionnaire des Fonds a absorbé un montant total de 1 320 000 \$ (1 065 000 \$ en 2019), 548 000 \$ et 19 000 \$ US (15 000 \$ US en 2019) en frais de gestion, en raison des rendements en déclin affichés par les fonds suivants : le Fonds marché monétaire CI, le Fonds d'épargne à intérêt élevé CI et le Fonds marché monétaire É-U CI, respectivement.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part 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 catégorie d'un Fonds (autre que les catégories I, IT8, IH et S) 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 parts des catégories I, IT8, IH et S.

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 catégorie 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.

Un porteur de parts qui investit dans des parts des catégories A, AT5, AT8, F, FT5, FT8, Y ou Z des Fonds visés par le programme Tarifs préférentiels CI et qui détient un minimum de 100 000 \$ en placements admissibles dans son compte peut être admissible au programme Tarifs préférentiels CI, lequel propose des frais de gestion et d'administration moins élevés par le biais de distributions. De temps à autre, le gestionnaire peut modifier les modalités du programme Tarifs préférentiels CI ainsi que les critères d'admissibilité des porteurs de parts à celui-ci, ou il peut décider à son gré de mettre fin au programme.

Dans le cas d'un porteur de parts qui investit dans des parts de catégories E, ET5, ET8, EF, EFT5 ou EFT8 et qui détient un placement minimal de 250 000 \$ dans un ou des comptes Gestion de placement privée auprès du gestionnaire, le gestionnaire peut, à sa discrétion, offrir au porteur de parts de participer au programme de réduction de frais. Le programme de réduction de frais permettra au porteur de parts de profiter des distributions sur les frais de gestion. De temps à autre, le gestionnaire peut modifier les modalités du programme de réduction de frais ainsi que les critères d'admissibilité des porteurs de parts à celui-ci, ou il peut décider à son gré de mettre fin au programme.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du ou des fonds sous-jacents. Au cours de l'exercice considéré, un Fonds pourrait recevoir un rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

d'administration 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 et d'administration de chaque catégorie de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur dépositaire. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note 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. IMPÔT SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception du Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro, du Fonds gestion d'actions canadiennes Select, du Fonds gestion d'actions internationales Select, du Fonds de lancement Select, du Fonds gestion d'actions américaines Select, du Fonds d'obligations Cambridge, du Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge, du Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge, du Mandat de vente d'options de vente Cambridge, du Fonds d'actions sélectionnées Cambridge, du Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, du Fonds de gestion de trésorerie Signature, du Mandat de rendement systématique Signature et du Mandat privé de base d'actions mondiales 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.

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

Le reste des impôts à payer et à recouvrer est inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

Le Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance Munro, le Fonds gestion d'actions canadiennes Select, le Fonds gestion d'actions internationales Select, le Fonds de lancement Select, le Fonds gestion d'actions américaines Select, le Fonds d'obligations Cambridge, le Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge, le Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge,

le Mandat de vente d'options de vente Cambridge, le Fonds d'actions sélectionnées Cambridge, le Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, le Fonds de gestion de trésorerie Signature, le Mandat de rendement systématique Signature et le Mandat privé de base d'actions mondiales 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 assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui est versé ou payable 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.

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 catégories de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une catégorie ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations avec un émetteur lié

Les opérations avec un émetteur lié ont lieu lorsqu'un Fonds achète ou vend des titres de CI Financial Corp. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de réunions prévues. Durant les exercices clos les 31 mars 2020 et 2019, certains Fonds ont effectué des opérations entre émetteurs ou détenaient une ou plusieurs positions dans CI Financial Corp. à la fin de chaque exercice.

Opérations entre fonds liés

Les opérations entre fonds liés ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Durant les exercices clos les 31 mars 2020 et 2019, 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

Les opérations entre fonds ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

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 aux 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, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif, du taux ou de l'indice sous-jacent peut amplifier les pertes par rapport à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et donner lieu à des pertes plus importantes que le montant investi dans l'instrument dérivé comme tel. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du Fonds et éventuellement forcer le Fonds à se départir de positions à des moments défavorables.

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds d'obligations de qualité supérieure CI exerce un effet de levier en effectuant des ventes à découvert.

Le Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur liquidative et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de la valeur liquidative du Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts par le Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de la valeur liquidative du Fonds.

Durant l'exercice clos le 31 mars 2020, la juste valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds s'élevait à 2,6 millions de dollars (0,3 % de la valeur liquidative) (1,4 million de dollars, ou 0,3 % de la valeur liquidative au 31 mars 2019) et la juste valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 6,8 millions de dollars (1,1 % de la valeur liquidative) (1,4 million de dollars, ou 0,3 % de la valeur liquidative au 31 mars 2019).

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.

Les Fonds Série Portefeuilles et les Fonds Mosaïque CI 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 notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées 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 dans le tableau sur les dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notes de crédit selon le tableau sur le risque de crédit	Notes de crédit selon le tableau 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 plus bas	D
Aucune note	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. Au 31 mars 2020, la note de crédit du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2019).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Fonds communs de placement CI

Notes annexes (suite)

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 est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

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 Série Portefeuilles et les Portefeuilles FNB Mosaïque CI investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et 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 du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations des taux d'intérêt applicables. 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 Série Portefeuilles et les Portefeuilles FNB Mosaïque CI investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Hierarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau peut comprendre des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps, les certificats américains d'actions étrangères et les certificats mondiaux d'actions étrangères.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds, y compris le risque de concentration et le classement de la hiérarchie des justes valeurs, sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

11. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Depuis le début de l'épidémie de COVID-19, les mesures d'urgence adoptées en réaction à cet enjeu ont fortement perturbé les activités commerciales à l'échelle mondiale, ce qui a entraîné un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux et les marchés financiers ont affiché une forte volatilité ainsi qu'une grande faiblesse. Les gouvernements ont donc mis en œuvre d'importantes mesures monétaires et budgétaires afin de stabiliser les conditions économiques. La situation ne cesse d'évoluer et, pour l'instant, il est très difficile de déterminer et de prévoir avec certitude les répercussions de la pandémie de COVID-19. Cela dit, ces conséquences pourraient nettement influencer sur les résultats et les rendements futurs des Fonds. Compte tenu de l'incertitude et de la volatilité accrues sur les marchés à l'heure actuelle, le gestionnaire continue de surveiller de près les effets de la pandémie sur l'exposition des Fonds aux risques découlant des placements en portefeuille.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes

1. LES FONDS

La Catégorie de société CI limitée (la « Société ») a été constituée en société le 8 juillet 1987 en vertu des lois de la province de l'Ontario. L'adresse du siège social de la Société est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. CI Investments Inc. est le gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds. Fiducie RBC Services aux investisseurs est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 23 juin 2020. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp.

À la clôture des bureaux, le 2 août 2019, les catégories des Fonds qui étaient admissibles au programme Tarifs préférentiels CI sont passées d'un modèle de frais dégressifs à un modèle de distributions sur les frais.

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions spéciales à dividendes non cumulatifs, rachetables, à droit de vote restreint, convertibles, de diverses catégories désignées et un nombre illimité d'actions ordinaires. Chaque catégorie désignée d'actions comporte un droit de propriété distinct sur les placements et l'actif net acquis précisément pour cette catégorie d'actions. Chaque catégorie d'actions est assortie d'un droit de conversion en actions de toute autre catégorie d'actions de la Société.

Chaque catégorie est désignée un « Fonds ».

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « actionnaires ») 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 du capital ou les deux. Les actionnaires partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte d'un Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

Les présents états financiers présentent l'information financière de chacune des catégories indiquées comme des entités publiantes distinctes. Si une catégorie ne peut pas répondre à ses obligations, les autres catégories peuvent être requises de répondre à ces obligations en utilisant les actifs attribuables à ces catégories. Le gestionnaire estime que le risque d'un passif attribuable à cette catégorie est distant.

Les Fonds suivants sont une catégorie d'actions de la Société. La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

	Date de création :						
	Actions A	Actions A1	Actions A2	Actions A3	Actions A4	Actions A5	Actions AT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI							
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	17 juill. 2000	1 mai 2017~	-				
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	24 févr. 2000	1 mai 2017~	-				
Catégorie de société valeur américaine CI	31 juill. 2001	1 mai 2017~	28 sept. 2007				
Catégorie de société de placements canadiens CI	15 juill. 2003	1 mai 2017~	28 sept. 2007				
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	23 juill. 1996	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	22 févr. 2007*	1 mai 2017~	28 sept. 2007*				
Catégorie de société valeur mondiale CI	23 juill. 1996	1 mai 2017~	31 mars 2011				
Catégorie de société valeur internationale CI	23 juill. 1996	1 mai 2017~	31 mars 2011				
Catégorie de société à court terme CI	30 nov. 1987	1 mai 2017~	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	31 juill. 2001	1 mai 2017~	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry <i>(auparavant Catégorie de société d'actions américaines CI)</i>	24 févr. 2000	1 mai 2017~	28 sept. 2007				
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	30 nov. 1987	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature <i>(auparavant Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)</i>	28 juill. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	28 août 2002*	1 mai 2017~	2 juin 2011*				
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	15 juill. 2003*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~*	31 mars 2011*
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	10 nov. 2009*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	11 nov. 2009*
Catégorie de société dividendes Signature	28 août 2002	1 mai 2017~	28 sept. 2007				
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	18 déc. 1992	1 mai 2017~	-				
Catégorie de société obligations mondiales Signature	28 août 2002*	1 mai 2017~	31 mars 2011*				
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	20 déc. 2012	1 mai 2017~	20 déc. 2012				
Catégorie de société énergie mondiale Signature	11 juin 1998	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	30 nov. 1987	1 mai 2017~	28 sept. 2007				

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions A	Actions A1	Actions A2	Actions A3	Actions A4	Actions A5	Actions AT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	22 févr. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société ressources mondiales Signature	31 juill. 2001	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature	23 juill. 1996	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	13 déc. 2010	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	28 août 2002*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007*
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	9 janv. 2012*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	9 janv. 2012*
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	30 mars 2005	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société canadienne sélect Signature	31 juill. 2001	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société américaine Synergy	18 déc. 1992	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société canadienne Synergy	29 déc. 1997†	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société mondiale Synergy	30 mars 1999	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
	Actions A1T5	Actions A2T5	Actions A3T5	Actions AT6	Actions AT8	Actions A1T8	Actions A2T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société valeur américaine CI	1 mai 2017~	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de placements canadiens CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	26 juill. 2012*	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007*	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	-	-	-	31 mars 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société valeur internationale CI	-	-	-	-	31 mars 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société à court terme CI	-	-	-	-	12 oct. 2016	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Catégorie de société d'actions américaines CI)	1 mai 2017~	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature (auparavant Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	1 mai 2017~	-	-	-	2 juin 2011*	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	1 mai 2017~	-	-	-	31 mars 2011*	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	11 nov. 2009*	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société dividendes Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations mondiales Signature	1 mai 2017~	-	-	-	31 mars 2011*	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	20 déc. 2012	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société énergie mondiale Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	1 mai 2017~	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007*	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société canadienne sélect Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

†Ces dates de création découlent d'une fusion pendant laquelle ces actions sont devenues une catégorie d'actions dans la Catégorie de société CI limitée.

-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions A1T5	Actions A2T5	Actions A3T5	Actions AT6	Actions AT8	Actions A1T8	Actions A2T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société américaine Synergy	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société canadienne Synergy	-	-	-	-	29 déc. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale Synergy	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
	Actions A3T8	Actions A4T8	Actions A5T8	Actions D	Actions E	Actions ET5	Actions ET8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	4 août 2015	-	4 août 2015
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société valeur américaine CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société de placements canadiens CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	26 juill. 2012*	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société valeur mondiale CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société valeur internationale CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société à court terme CI	-	-	-	-	24 mai 2013	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	-	29 août 2012	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Catégorie de société d'actions américaines CI)	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature (auparavant Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)	-	-	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société dividendes Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société obligations mondiales Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	20 déc. 2012	20 déc. 2012	21 déc. 2012
Catégorie de société énergie mondiale Signature	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 mai 2017~	-	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-	-	-	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	-	-	-	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-	-	-	29 août 2012*	29 août 2012*	29 août 2012*
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017~	-	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société canadienne sélect Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société américaine Synergy	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	7 mai 2014	-	4 août 2015
Catégorie de société canadienne Synergy	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société mondiale Synergy	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions EF	Actions EFT5	Actions EFT8	Actions F	Actions F1	Actions F2	Actions F3
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	4 août 2015	-	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	4 août 2015	-	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société valeur américaine CI	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de placements canadiens CI	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	15 juill. 2003	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	4 août 2015	-	-	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	-	-	-	21 févr. 2007*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société valeur mondiale CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société valeur internationale CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société à court terme CI	27 nov. 2014	-	-	8 août 2000	1 mai 2017~	-	1 mai 2017~
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	1 mai 2017	1 mai 2017~	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Catégorie de société d'actions américaines CI)	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	4 août 2015	-	-	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature (auparavant Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	31 juill. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	4 août 2015*	16 sept. 2002*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	4 août 2015*	15 juill. 2003*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	-	-	11 nov. 2009*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société dividendes Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	16 sept. 2002*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	27 nov. 2014	-	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations mondiales Signature	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	16 sept. 2002*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	21 déc. 2012	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société énergie mondiale Signature	4 août 2015	-	-	18 déc. 2001	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	21 févr. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société ressources mondiales Signature	4 août 2015	-	-	18 déc. 2001	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société technologies mondiales Signature	4 août 2015	-	-	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société aurifère Signature	4 août 2015	-	-	13 déc. 2010	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société revenu élevé Signature	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	16 sept. 2002*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	29 mars 2005	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société canadienne sélect Signature	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société américaine Synergy	4 août 2015	-	4 août 2015	8 août 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société canadienne Synergy	4 août 2015	-	4 août 2015	30 nov. 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale Synergy	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	30 nov. 2000	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
	Actions F4	Actions F5	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions F4T5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur américaine CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	-	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	1 mai 2017~	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.
-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions F4	Actions F5	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions F4T5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société valeur internationale CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société à court terme CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Catégorie de société d'actions américaines CI)	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature (auparavant Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	11 sept. 2015*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	-	11 nov. 2009*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-
Catégorie de société dividendes Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	-	-	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations mondiales Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	20 déc. 2012	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société énergie mondiale Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature	1 mai 2017~	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-	9 janv. 2012*	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société canadienne sélect Signature	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	-	-	-
Catégorie de société américaine Synergy	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale Synergy	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	-
	Actions F5T5	Actions FT8	Actions F1T8	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	-	27 juill. 2017	28 juill. 2017~				
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	-	27 juill. 2017	28 juill. 2017~				
Catégorie de société valeur américaine CI	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~				
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~				
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	-	28 sept. 2007*	1 mai 2017~				
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	27 juill. 2017	28 juill. 2017~				
Catégorie de société valeur internationale CI	-	27 juill. 2017	28 juill. 2017~				
Catégorie de société à court terme CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Catégorie de société d'actions américaines CI)	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~				
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature (auparavant Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.
-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions F5T5	Actions FT8	Actions F1T8	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	-	27 juill. 2017*	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	-	11 sept. 2015*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	11 nov. 2009*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-
Catégorie de société dividendes Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	-	27 juill. 2017	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~
Catégorie de société obligations mondiales Signature	-	27 juill. 2017*	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	-	20 déc. 2012	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société énergie mondiale Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	-	-	-	-
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017~	28 sept. 2007*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	9 janv. 2012*	-	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-
Catégorie de société canadienne sélect Signature	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société américaine Synergy	-	27 juill. 2017	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~
Catégorie de société canadienne Synergy	-	27 juill. 2017	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~
Catégorie de société mondiale Synergy	-	27 juill. 2017	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~	28 juill. 2017~
	Actions I	Actions IT5	Actions IT8	Actions Prestige	Actions O	Actions OT5	Actions OT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	26 sept. 2001	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	-	4 août 2015
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	12 juill. 2008	-	29 déc. 2011	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société valeur américaine CI	6 janv. 2003	-	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société de placements canadiens CI	29 juin 2005	-	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	17 déc. 2001	-	-	-	30 juill. 2013	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	21 févr. 2007*	-	-	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société valeur mondiale CI	29 juin 2005	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société valeur internationale CI	29 juin 2005	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société à court terme CI	29 juin 2005	-	12 oct. 2016	-	24 mai 2013	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-	-	-	29 août 2012	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Catégorie de société d'actions américaines CI)	18 nov. 2011	-	18 nov. 2011	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	-	-	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature (auparavant Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)	31 juill. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	29 juin 2005*	-	29 déc. 2011*	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	15 déc. 2006*	-	29 déc. 2011*	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	11 nov. 2009*	11 nov. 2009*	11 nov. 2009*	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société dividendes Signature	29 juin 2005	-	29 déc. 2011	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	15 déc. 2006	-	29 déc. 2011	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société obligations mondiales Signature	12 juill. 2008*	-	29 déc. 2011*	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	-
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	20 déc. 2012	20 déc. 2012
Catégorie de société énergie mondiale Signature	22 nov. 2019	-	-	-	4 août 2015	-	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.
-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions I	Actions IT5	Actions IT8	Actions Prestige	Actions O	Actions OT5	Actions OT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	29 juin 2005	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	21 févr. 2007	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société ressources mondiales Signature	28 août 2009	-	-	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature	17 déc. 2001	-	-	-	30 juill. 2013	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	13 déc. 2010	-	-	-	27 juill. 2011	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	29 juin 2005*	-	29 déc. 2011*	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-	-	-	29 août 2012*	-	29 août 2012*
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	29 juin 2005	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société canadienne sélect Signature	29 juin 2005	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société américaine Synergy	12 juill. 2008	-	29 déc. 2011	-	7 mai 2014	-	4 août 2015
Catégorie de société canadienne Synergy	2 janv. 2003	-	29 déc. 2011	2 sept. 2004	27 juill. 2011	-	4 août 2015
Catégorie de société mondiale Synergy	3 sept. 2004	-	29 déc. 2011	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015
	Actions P	Actions PP	Actions PT5	Actions PT8	Actions W	Actions WT8	Actions X
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-
Catégorie de société valeur américaine CI	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-
Catégorie de société valeur internationale CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-
Catégorie de société à court terme CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Catégorie de société d'actions américaines CI)	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature (auparavant Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	1 mai 2017*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	1 mai 2017*	-	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	14 août 2009*
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société dividendes Signature	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations mondiales Signature	1 mai 2017*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-
Catégorie de société énergie mondiale Signature	1 mai 2017	22 nov. 2019	-	-	-	-	22 nov. 2019
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	1 mai 2017	27 juill. 2017 [^]	27 juill. 2017 [^]	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-
Catégorie de société ressources mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société technologies mondiales Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société aurifère Signature	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société revenu élevé Signature	1 mai 2017*	-	1 mai 2017*	1 mai 2017*	-	-	-
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-	-

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions P	Actions PP	Actions PT5	Actions PT8	Actions W	Actions WT8	Actions X
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société canadienne sélect Signature	1 mai 2017	-	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017^	27 juill. 2017^	-
Catégorie de société américaine Synergy	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017^	27 juill. 2017^	-
Catégorie de société canadienne Synergy	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017^	27 juill. 2017^	-
Catégorie de société mondiale Synergy	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017^	27 juill. 2017^	-
	Actions Y	Actions Z					
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CI (suite)							
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	-	-					
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	-	-					
Catégorie de société valeur américaine CI	-	-					
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	-					
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	14 août 2009*	14 août 2009*					
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	-	-					
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	-					
Catégorie de société valeur internationale CI	-	-					
Catégorie de société à court terme CI	-	-					
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	-	-					
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry (auparavant Catégorie de société d'actions américaines CI)	-	-					
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	-	-					
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature (auparavant Catégorie de société de revenu et de croissance Harbour)	-	-					
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	-	-					
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	-	-					
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	-					
Catégorie de société dividendes Signature	-	-					
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	-	-					
Catégorie de société obligations mondiales Signature	-	-					
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	-	-					
Catégorie de société énergie mondiale Signature	-	-					
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	-	-					
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	-	-					
Catégorie de société ressources mondiales Signature	-	-					
Catégorie de société technologies mondiales Signature	-	-					
Catégorie de société aurifère Signature	-	-					
Catégorie de société revenu élevé Signature	-	-					
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	-	-					
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	-	-					
Catégorie de société canadienne sélect Signature	-	-					
Catégorie de société américaine Synergy	-	-					
Catégorie de société canadienne Synergy	14 août 2009*	14 août 2009*					
Catégorie de société mondiale Synergy	14 août 2009*	14 août 2009*					

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

^Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Actions A	Actions A1	Actions A2	Actions A3	Actions A4	Actions A5	Actions AT5
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	22 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	22 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	22 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	22 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	22 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	22 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	22 nov. 2006	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	22 nov. 2006	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	7 nov. 2005	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société gestion du revenu Select	14 juill. 2010	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	7 nov. 2005	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	7 nov. 2005	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
	Actions A1T5	Actions A2T5	Actions A3T5	Actions A4T5	Actions AT8	Actions A1T8	Actions A2T8
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	24 nov. 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	1 mai 2017~	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	-	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	-	1 mai 2017~	-	-	28 sept. 2007	-	1 mai 2017~
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société gestion du revenu Select	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	17 sept. 2010	-	1 mai 2017~
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	-	-	-	-	-
	Actions A3T8	Actions A4T8	Actions A5T8	Actions E	Actions ET5	Actions ET8	Actions EF
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	24 nov. 2017~	24 nov. 2017~	24 nov. 2017~	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	1 mai 2017~	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	1 mai 2017~	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	-	27 juill. 2011	-	-	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion du revenu Select	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	27 juill. 2011	31 oct. 2011	31 oct. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	-	27 juill. 2011	-	-	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	-	27 juill. 2011	-	-	27 nov. 2014

-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Actions EFT5	Actions EFT8	Actions F	Actions F1	Actions F2	Actions F3	Actions F4
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	30 déc. 2005	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société gestion du revenu Select	27 nov. 2014	27 nov. 2014	17 sept. 2010	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	30 déc. 2005	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	30 déc. 2005	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
	Actions F5	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions FT8	Actions F1T8
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	1 mai 2017~	28 sept. 2007	-	-	-	28 sept. 2007	24 nov. 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	1 mai 2017~	-	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	1 mai 2017~	-	-	-	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	1 mai 2017~	22 déc. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	23 déc. 2011	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	1 mai 2017~
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	1 mai 2017~	28 sept. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	28 sept. 2007	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	1 mai 2017~	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société gestion du revenu Select	1 mai 2017~	17 sept. 2010	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	17 sept. 2010	1 mai 2017~
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	1 mai 2017~	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	1 mai 2017~	-	-	-	-	-	-
	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8	Actions I	Actions IT5	Actions IT8
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	24 nov. 2017~	24 nov. 2017~	24 nov. 2017~	24 nov. 2017~	27 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	1 mai 2017~	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	-	-	-	-	27 nov. 2006	-	2 juin 2011
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	-	-	22 mars 2006	-	-
Catégorie de société gestion du revenu Select	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	-	-	22 mars 2006	-	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	-	-	22 mars 2006	-	-

-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Actions O	Actions OT5	Actions OT8	Actions P	Actions PT5	Actions PT8	Actions W
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	27 juill. 2011	30 juill. 2013	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	-	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	-	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 nov. 2006
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	27 juill. 2011	-	-	1 mai 2017	-	-	30 déc. 2005
Catégorie de société gestion du revenu Select	27 juill. 2011	31 oct. 2011	31 oct. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	27 juill. 2011	-	-	1 mai 2017	-	-	30 déc. 2005
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	27 juill. 2011	-	-	1 mai 2017	-	-	30 déc. 2005

	Actions PCW	Actions WT5	Actions WT8	Actions PCWT8	Actions U	Actions V	Actions Y
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)							
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	-	28 sept. 2007	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	-	-	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	-	-	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	-	-	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	-	-	-	-	-	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion du revenu Select	27 juill. 2017 [^]	17 sept. 2010	-	27 juill. 2017 [^]	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	-	-	-	-	-	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	-	-	-	-	-	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*

Actions Z

	Actions Z
SÉRIE PORTEFEUILLES SÉLECT (suite)	
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	-
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion du revenu Select	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	17 sept. 2010*

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^]Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions A	Actions A1	Actions A2	Actions A3	Actions A4	Actions A5	Actions AT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	21 déc. 2015	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	21 déc. 2015
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	30 juill. 2013
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge)	31 juill. 2014	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	4 août 2015
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	9 janv. 2012*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	9 janv. 2012
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	21 déc. 2015	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	21 déc. 2015
	Actions A1T5	Actions A2T5	Actions A3T5	Actions AT6	Actions AT8	Actions A1T8	Actions A2T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	1 mai 2017~	-	-	-	21 déc. 2015	1 mai 2017~	-
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	26 juill. 2012*	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	1 mai 2017~	-	-	-	30 juill. 2013	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge)	-	-	-	-	31 juill. 2014	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	-	-	-	-	21 déc. 2015	1 mai 2017~	1 mai 2017~
	Actions A3T8	Actions A4T8	Actions A5T8	Actions D	Actions E	Actions ET5	Actions ET8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	1 mai 2017~	-	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	-	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	26 juill. 2012*	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge)	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	29 juill. 2014	4 août 2015	31 juill. 2014
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	9 janv. 2012*	9 janv. 2012*	9 janv. 2012*
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	1 mai 2017~	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	-
	Actions EF	Actions EFT5	Actions EFT8	Actions F	Actions F1	Actions F2	Actions F3
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	30 juill. 2013	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge)	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	31 juill. 2014	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~

*Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.
-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions EF	Actions EFT5	Actions EFT8	Actions F	Actions F1	Actions F2	Actions F3
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017~	-	-
	Actions F4	Actions F5	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions FT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	1 mai 2017~	-	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	1 mai 2017~	-	21 déc. 2015	1 mai 2017~	-	-	21 déc. 2015
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	30 juill. 2013	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	30 juill. 2013
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge)	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	-	-	31 juill. 2014
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	-	-	9 janv. 2012*	1 mai 2017~	-	-	9 janv. 2012
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	-	-	21 déc. 2015	1 mai 2017~	-	-	21 déc. 2015
	Actions F1T8	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8	Actions I	Actions IT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	-	31 déc. 2007	31 déc. 2007
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	1 mai 2017~	-	-	-	-	21 déc. 2015	-
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007	3 oct. 2011
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	30 juill. 2013	-
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 déc. 2007	-
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge)	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	31 juill. 2014	-
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	1 mai 2017~	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	-	-	-	-	-	21 déc. 2015	-
	Actions IT8	Actions O	Actions OT5	Actions OT8	Actions P	Actions PT5	Actions PT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	31 déc. 2007	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	3 août 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	31 déc. 2007	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge)	31 juill. 2014	31 juill. 2014	4 août 2015	31 juill. 2014	1 mai 2017	-	1 mai 2017
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	-	9 janv. 2012	9 janv. 2012	9 janv. 2012	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017
	Actions W	Actions PCW	Actions WT8	Actions PCWT8	Actions Y	Actions Z	
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CAMBRIDGE (suite)							
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	23 déc. 2011	-	-	-	-	-	
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	27 sept. 2019^	-	-	-	-	-	

*Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assanta, 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

~Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :							
	Actions W	Actions PCW	Actions WT8	Actions PCWT8	Actions Y	Actions Z	
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE							
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	27 juill. 2017 [^]	-	27 juill. 2017 [^]	-	30 juill. 2013	30 juill. 2013*	
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	27 juill. 2017 [^]	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-	
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	31 déc. 2007	27 juill. 2017 [^]	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge (auparavant Catégorie de société d'entreprises de croissance Cambridge)	27 juill. 2017 [^]	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-	
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	-	-	-	-	-	-	
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	27 sept. 2019 [^]	-	-	-	-	-	
	Actions A	Actions E	Actions E2	Actions E3	Actions E4	Actions E5	Actions ET8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE							
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	30 juill. 2008	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe canadien	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu amélioré	2 oct. 2007	19 août 2008	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe international	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions internationales	30 juill. 2008	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	-	18 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société immobilier	2 oct. 2007	19 août 2008	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu à court terme	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions américaines	30 juill. 2008	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	2 oct. 2007	19 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	-	18 août 2008	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	15 juin 2011
	Actions E2T8	Actions E3T8	Actions E4T8	Actions E5T8	Actions F	Actions F2	Actions F3
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE (suite)							
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de revenu fixe canadien	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de revenu amélioré	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de revenu fixe international	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société alpha d'actions internationales	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Actions E2T8	Actions E3T8	Actions E4T8	Actions E5T8	Actions F	Actions F2	Actions F3
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE (suite)							
Catégorie de société de valeur d'actions internationales							
couverte contre les risques de change	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société immobilière	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de revenu à court terme	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société alpha d'actions américaines	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
Catégorie de société de valeur d'actions américaines							
couverte contre les risques de change	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~
	Actions F4	Actions F5	Actions FT8	Actions F2T8	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE (suite)							
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de revenu fixe canadien	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de revenu amélioré	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de revenu fixe international	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société alpha d'actions internationales	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de valeur d'actions internationales							
couverte contre les risques de change	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société immobilière	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de revenu à court terme	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société alpha d'actions américaines	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société de valeur d'actions américaines							
couverte contre les risques de change	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017	-	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
	Actions I	Actions IT8	Actions OF	Actions W	Actions WT8		
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE (suite)							
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	18 août 2008	15 juin 2011	30 juill. 2008	30 juill. 2008	15 juin 2011		
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société de revenu fixe canadien	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société de revenu amélioré	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société de revenu fixe international	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société alpha d'actions internationales	18 août 2008	15 juin 2011	30 juill. 2008	30 juill. 2008	15 juin 2011		
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		

-Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Actions I	Actions IT8	Actions OF	Actions W	Actions WT8		
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ UNIE (suite)							
Catégorie de société de valeur d'actions internationales							
couverte contre les risques de change	18 août 2008	15 juin 2011	-	-	-		
Catégorie de société immobilière	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société de revenu à court terme	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société alpha d'actions américaines	18 août 2008	15 juin 2011	30 juill. 2008	30 juill. 2008	15 juin 2011		
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	18 août 2008	15 juin 2011	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011		
Catégorie de société de valeur d'actions américaines							
couverte contre les risques de change	18 août 2008	15 juin 2011	-	-	-		
	Actions A	Actions A1	Actions A2	Actions A3	Actions A4	Actions A5	Actions AT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017~	27 juill. 2011				
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017~	27 juill. 2011				
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017~	27 juill. 2011				
	Actions A1T5	Actions A2T5	Actions A3T5	Actions AT8	Actions A1T8	Actions A2T8	Actions A3T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	27 juill. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	27 juill. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	27 juill. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~
	Actions A4T8	Actions A5T8	Actions E	Actions ET5	Actions ET8	Actions EF	Actions EFT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	1 mai 2017~	1 mai 2017~	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	1 mai 2017~	1 mai 2017~	27 juill. 2011	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2014	4 août 2015
	Actions EFT8	Actions F	Actions F1	Actions F2	Actions F3	Actions F4	Actions F5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	27 nov. 2014	27 juill. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017~				
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	4 août 2015	27 juill. 2011	1 mai 2017~				
	Actions FT5	Actions F1T5	Actions F2T5	Actions F3T5	Actions FT8	Actions F1T8	Actions F2T8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	27 juill. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017~	-	-	27 juill. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~	-	27 juill. 2011	1 mai 2017~	1 mai 2017~
	Actions F3T8	Actions F4T8	Actions F5T8	Actions I	Actions IT8	Actions O	Actions OT5
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)							
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	-	-	-	27 juill. 2011	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	27 juill. 2011	18 nov. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	1 mai 2017~	1 mai 2017~	1 mai 2017~	27 juill. 2011	18 nov. 2011	27 juill. 2011	4 août 2015

~Veuillez consulter la note 1.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :

	Actions OT8	Actions P	Actions PT5	Actions PT8	Actions W	Actions WT8
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ BLACK CREEK (suite)						
Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	27 juill. 2011	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	27 juill. 2017 ^A	27 juill. 2017 ^A
Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	4 août 2015	1 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-	-

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts 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., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Le 22 novembre 2019, à la fermeture des bureaux, le Fonds suivant a été fusionné :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds d'énergie Sentry	Catégorie de société énergie mondiale Signature

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion du Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et méthodes de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 22 novembre 2019, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs du Fonds clôturé en échange d'actions du Fonds prorogé. La valeur des actions du Fonds prorogé émises 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.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds d'énergie Sentry	Catégorie de société énergie mondiale Signature	33 516 061	1 432 934

Les résultats du Fonds clôturé ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont aux 31 mars 2020 et 2019, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 mars 2020 et 2019, sauf dans le cas des fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 mars 2020 ou 2019, le cas échéant.

Le 28 novembre 2018, la Catégorie de société mondiale de dividendes Signature a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque Canadienne Impériale de Commerce en échange d'un prix d'achat du Fonds mondial de dividendes Signature (le « fonds sous-jacent »). La trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme du Fonds a été déposée à la Banque Canadienne Impériale de Commerce et mise en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux actionnaires une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des titres de participation de sociétés de partout dans le monde qui versent des dividendes, ou qui pourraient en verser, ainsi que dans d'autres types de titres susceptibles de distribuer un revenu. Toutefois, ni le Fonds ni les actionnaires ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent. Le 18 décembre 2019, la Catégorie de société mondiale de dividendes Signature a réglé le contrat d'achat à terme.

Le 24 octobre 2018, la Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque de Montréal. Selon le contrat d'achat à

terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque de Montréal en échange d'un prix d'achat du Fonds mondial de dividendes Cambridge (le « fonds sous-jacent »). La trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme du Fonds a été déposée à la Banque de Montréal et mise en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux actionnaires une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des titres de participation de sociétés de partout dans le monde qui versent des dividendes, ou qui pourraient en verser. Toutefois, ni le Fonds ni les actionnaires ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent. Le 17 décembre 2019, la Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge a réglé le contrat d'achat à terme.

Le 31 janvier 2019, la Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque Canadienne Impériale de Commerce. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque Canadienne Impériale de Commerce en échange d'un prix d'achat du Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change (le « fonds sous-jacent »). La trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme du Fonds a été déposée à la Banque Canadienne Impériale de Commerce et mise en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux actionnaires une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres liés à des actions d'émetteurs internationaux, tout en procurant une couverture contre les variations des taux de change entre le dollar canadien et les grandes devises. Les titres liés à des actions comprennent des actions privilégiées convertibles, des titres de créance convertibles et des bons de souscription. Toutefois, ni le Fonds ni les actionnaires ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent. Le 17 décembre 2019, la Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change a réglé le contrat d'achat à terme.

Le 24 octobre 2018, la Catégorie de société alpha d'actions américaines a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque de Montréal. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque de Montréal en échange d'un prix d'achat du Fonds alpha d'actions américaines (le « fonds sous-jacent »). La trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme du Fonds a été déposée à la Banque de Montréal et mise en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux actionnaires une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des actions et des titres liés à des actions de sociétés américaines. Les titres liés à des actions comprennent des actions privilégiées convertibles, des titres de créance convertibles et des bons de souscription. Toutefois, ni le Fonds ni les actionnaires ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent. Le 17 décembre 2019, la Catégorie de société alpha d'actions américaines a réglé le contrat d'achat à terme.

Le 2 novembre 2018, la Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque Nationale du Canada. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque Nationale du Canada en échange d'un prix d'achat du Fonds de valeur

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

d'actions américaines (le « fonds sous-jacent »). La trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme du Fonds a été déposée à la Banque Nationale du Canada et mise en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux actionnaires une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres liés à des actions d'émetteurs américains. Les titres liés à des actions comprennent des actions privilégiées convertibles, des titres de créance convertibles et des bons de souscription. Toutefois, ni le Fonds ni les actionnaires ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent. Le 17 décembre 2019, la Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change a réglé le contrat d'achat à terme.

Le 24 octobre 2018, la Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque de Montréal. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque de Montréal en échange d'un prix d'achat du Fonds chefs de file mondiaux Black Creek (le « fonds sous-jacent »). La trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme du Fonds a été déposée à la Banque de Montréal et mise en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux actionnaires une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des actions ordinaires de sociétés de croissance de grande qualité de partout dans le monde. Toutefois, ni le Fonds ni les actionnaires ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent. Le 18 décembre 2019, la Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek a réglé le contrat d'achat à terme.

Le 2 novembre 2018, la Catégorie de société d'actions internationales Black Creek a conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») avec la Banque Nationale du Canada. Selon le contrat d'achat à terme, le Fonds a accepté d'acheter des titres auprès de la Banque Nationale du Canada en échange d'un prix d'achat du Fonds d'actions internationales Black Creek (le « fonds sous-jacent »). La trésorerie soumise à restriction assujettie au contrat à terme du Fonds a été déposée à la Banque Nationale du Canada et mise en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu du contrat à terme. Par l'intermédiaire du contrat à terme, le Fonds fournit aux actionnaires une exposition au rendement du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent investit principalement dans des titres de participation de sociétés situées à l'extérieur du Canada et des États-Unis. Toutefois, ni le Fonds ni les actionnaires ne détiendront une quelconque participation dans le fonds sous-jacent. Le 18 décembre 2019, la Catégorie de société d'actions internationales Black Creek a réglé le contrat d'achat à terme.

2. SOMMAIRE 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 de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur 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 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 d'actions rachetables sont présentées 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 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 d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés et de 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 le 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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

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, sauf pour la Catégorie de société à court terme en dollars US CI, Fonds pour lequel le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation.

g. Conversion de 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 se rapportant à la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur 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 actions

La valeur liquidative par action de chaque catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie du Fonds par le nombre d'actions de cette catégorie en circulation.

La valeur liquidative de chaque catégorie est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif attribuable à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie.

Aux 31 mars 2020 et 2019, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les actionnaires et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS, sauf pour les Fonds indiqués ci-dessous.

Après le 31 mars 2020, une erreur a été relevée dans la valeur d'un titre détenu dans les Fonds suivants au 31 mars 2020 : la Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge et la Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge. Les états financiers de ces Fonds ont fait l'objet d'ajustements pour rendre compte de la valorisation appropriée. Il en résulte une différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les actionnaires et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables dans les états financiers.

Le tableau ci-dessous présente une comparaison entre la valeur liquidative établie aux fins des transactions par action et l'actif net par action dans les états financiers :

au 31 mars 2020

Nom du fonds	Actions	Valeur liquidative	Actif
		par action établie aux fins des transactions	net par action selon les états financiers
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	A	13,61 \$	13,56 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	AT5	7,56 \$	7,53 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	AT6	7,57 \$	7,55 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	AT8	5,17 \$	5,15 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	D	12,30 \$	12,26 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	E	14,40 \$	14,35 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	EF	8,61 \$	8,58 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	EFT5	6,77 \$	6,74 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	EFT8	5,54 \$	5,52 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	ET5	9,46 \$	9,43 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	ET8	7,29 \$	7,27 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	F	15,92 \$	15,86 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	FT5	8,62 \$	8,59 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	FT8	7,14 \$	7,11 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	I	17,91 \$	17,85 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	IT5	11,64 \$	11,60 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	IT8	7,92 \$	7,90 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	O	17,33 \$	17,28 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	OT5	11,45 \$	11,42 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	OT8	8,88 \$	8,85 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	P	8,16 \$	8,13 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	PT5	7,04 \$	7,01 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	PT8	6,42 \$	6,40 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	W	8,52 \$	8,49 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	WT8	6,86 \$	6,84 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	Y	10,49 \$	10,46 \$
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	Z	9,74 \$	9,71 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	A	12,22 \$	12,20 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	AT5	6,78 \$	6,77 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	AT8	4,61 \$	4,60 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	E	11,86 \$	11,84 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	EF	9,07 \$	9,06 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	EFT5	6,88 \$	6,87 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	EFT8	5,83 \$	5,82 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	ET5	7,74 \$	7,73 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	ET8	5,92 \$	5,91 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	F	14,28 \$	14,26 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	FT5	7,71 \$	7,70 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	FT8	6,00 \$	5,99 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	I	16,94 \$	16,91 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	IT5	8,83 \$	8,81 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	IT8	5,58 \$	5,57 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	O	14,13 \$	14,11 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	OT5	9,28 \$	9,26 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	OT8	7,14 \$	7,13 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	P	8,96 \$	8,94 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	PT5	7,73 \$	7,72 \$
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	PT8	7,08 \$	7,07 \$

Les ajustements ont été effectués conformément à la politique du gestionnaire relative aux erreurs dans la valeur liquidative.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

i. Classement des actions

Les actions de chaque Fonds sont classées en tant que passifs financiers, conformément à l'IAS 32, car elles ne répondent pas à la définition d'instruments remboursables au gré du porteur permettant de les classer en tant qu'actions conformément à l'IAS 32 à des fins de 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 ». Les Fonds investissent uniquement dans les parts de fonds sous-jacents et ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables de chaque catégorie de Fonds par le nombre moyen pondéré d'actions de cette catégorie en circulation au cours de l'exercice.

l. Contrat(s) de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrat(s) à terme

Certains Fonds ont conclu un contrat d'achat à terme (le « contrat d'achat à terme ») ou des contrats de vente à terme (le « contrat à terme ») avec des contreparties (la « contrepartie »).

Conformément à chaque contrat d'achat à terme, un Fonds a accepté d'acheter un portefeuille spécifié de titres canadiens de la contrepartie pertinente à une date ultérieure (la « date à terme »). La somme payée par la contrepartie à la date à terme sera fixée par rapport aux rendements de la fiducie ou du fonds de référence. Pendant la durée du contrat d'achat à terme, le Fonds cèdera en nantissement son actif à la contrepartie pertinente. L'actif du Fonds sera composé uniquement de sa trésorerie et de son contrat d'achat à terme. La trésorerie du Fonds sera déposée et mise en gage auprès de la contrepartie en tant que garantie que le Fonds s'acquittera de ses obligations en vertu de l'opération à terme.

Conformément à chaque contrat à terme, un Fonds a accepté de vendre un portefeuille spécifié de titres canadiens à la contrepartie pertinente à une date à terme. La somme payée par la contrepartie à la date à terme sera fixée par rapport aux rendements du fonds de référence.

n. Contrat(s) à terme standardisé(s)

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la Bourse pertinente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout profit (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés 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 ».

o. Contrat(s) d'option(s)

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'options sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si le contrat était liquidé. Tout profit (perte) latent découlant des options 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 ».

p. Swap(s) sur taux d'intérêt

La juste valeur des swaps sur taux d'intérêt est déterminée en fonction des cours de clôture indicatifs fournis par des sociétés de courtage indépendantes. Les sociétés de courtage établissent la juste valeur à l'aide de modèles d'évaluation fondés sur des hypothèses qui sont étayées par des données observables du marché, y compris les taux d'intérêt du jour. Les cours de clôture indicatifs sont évalués indépendamment à l'interne afin de garantir qu'ils sont raisonnables. Tout revenu perçu et toutes charges engagées découlant des swaps sur taux d'intérêt sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur taux d'intérêt sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur taux d'intérêt sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

q. Swap(s) sur défaillance

Les swaps sur défaillance sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'entité de référence) ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, le risque de crédit auquel est exposé le Fonds est comparable au risque qui aurait découlé d'un placement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée du swap. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un cas de défaut à l'égard de l'entité de référence. Un cas de défaut peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. En cas de défaut, le swap peut être réglé par la livraison physique de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers. Les variations dans la valeur des swaps sur défaillance sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues au titre des swaps sur défaillance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les profits ou les pertes sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

r. Titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à d'autres actifs. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des actifs avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des actifs, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un versement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Les titres liés aux créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres adossés à des actifs sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux créances hypothécaires et adossés à des actifs sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des sociétés de courtage ou les estimations de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés, et les taux de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent l'exécution de la garantie, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des créances hypothécaires et adossés à des actifs sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des créances hypothécaires et adossés à des actifs est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

s. Lingots

Les lingots d'or, qui ne sont pas des instruments financiers, sont évalués à la juste valeur selon le prix de clôture nord-américain au comptant de la marchandise sous-jacente. Tout profit (perte) latent(e) découlant des avoirs en lingots 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 avoirs en lingots 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 ». Bien qu'il ne s'agisse pas d'instruments financiers, les placements dans des lingots d'or de la Catégorie de société aurifère Signature sont inclus dans les risques liés aux instruments financiers dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers afin de favoriser l'uniformité de la présentation de l'information entre les types de placement.

t. 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 « Marge sur les ventes à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais liés à l'emprunt de titres ».

u. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres à 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. Tous les autres dérivés détenus par les Fonds sont réglés sur une base brute.

Les accords de compensation de la International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accords de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie, est décrite dans les notes annexes propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

v. 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 adossés à 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-jacent(s) 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 de chacun des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories de fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur de chacun des fonds sous-jacents. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Le ou les FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. 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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

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(e) 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.

w. 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.

x. 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 ») de 9,975 %. La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des actionnaires 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 catégorie du Fonds est fonction de la répartition des placements des actionnaires 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.

y. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission d'actions rachetables » et « Montant versé au rachat d'actions rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour l'exercice de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation de la juste valeur des placements 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. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. 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. La volatilité a nettement augmenté sur le marché depuis le début de l'épidémie de coronavirus 2019 (COVID-19), ce qui a causé des fluctuations des cours du marché, un élargissement de l'écart acheteur-vendeur et une diminution des liquidités sur le marché. Ces changements pourraient avoir une incidence sur le caractère observable des données du modèle d'évaluation, ce qui pourrait influencer sur le classement de certains instruments financiers dans la hiérarchie des justes valeurs. Le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

IFRS 10

Conformément à l'IFRS 10 *États financiers consolidés*, 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. ACTIONS RACHETABLES

Les actions rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité d'actions rachetables et cessibles de chaque catégorie. 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 d'actions de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions 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 opérations sur actions rachetables figure dans les notes annexes propres à chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des catégories, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Aux 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

	2020	2019		2020	2019
Fonds	(en \$)	(en \$)	Fonds (suite)	(en \$)	(en \$)
Catégorie de société gestionnaires américains ^{MC} CI	135 370	314 052	Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	46 124	197 609
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	112 264	313 245	Catégorie de société d'actions canadiennes de petite capitalisation	26 801	94 476
Catégorie de société valeur américaine CI	104 651	306 372	Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	18 329	74 809
Catégorie de société de placements canadiens CI	133 938	277 664	Catégorie de société de revenu fixe canadien	10 425	72 795
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	22 278	Catégorie de société d'actions de marchés émergents	32 042	94 063
Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI	24 344	208 773	Catégorie de société de revenu amélioré	10 052	85 513
Catégorie de société valeur mondiale CI	186 985	392 190	Catégorie de société de revenu fixe international	24 319	82 320
Catégorie de société valeur internationale CI	293 788	676 803	Catégorie de société alpha d'actions internationales	7 769	67 300
Catégorie de société à court terme CI	52 061	92 024	Catégorie de société de croissance d'actions internationales	40 126	98 434
Catégorie de société à court terme en dollars US CI	44 038	110 617	Catégorie de société de valeur d'actions internationales	18 419	79 768
Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry	116 450	292 807	Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	26 766	140 120
Catégorie de société d'occasions Asie Signature	52 058	86 756	Catégorie de société immobilier	9 632	122 024
Catégorie de société équilibrée canadienne Signature	66 777	134 616	Catégorie de société de revenu à court terme	84 722	186 363
Catégorie de société obligations canadiennes Signature	77 787	222 146	Catégorie de société alpha d'actions américaines	20 110	78 961
Catégorie de société obligations de sociétés Signature	51 644	212 870	Catégorie de société de croissance d'actions américaines	72 145	199 350
Catégorie de société de rendement diversifié Signature	-	72 847	Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	29 600	99 961
Catégorie de société dividendes Signature	62 473	239 527	Catégorie de société de valeur d'actions américaines	17 601	77 425
Catégorie de société marchés nouveaux Signature	80 297	266 782	Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	34 979	141 943
Catégorie de société obligations mondiales Signature	110 146	263 530	Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek	19 414	72 043
Catégorie de société mondiale de dividendes Signature	83 661	286 841	Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek	81 519	218 827
Catégorie de société énergie mondiale Signature	5 032	43 839	Catégorie de société d'actions internationales Black Creek	51 636	205 280
Catégorie de société d'actions mondiales Signature	325 602	535 849			
Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature	21 944	77 075			
Catégorie de société ressources mondiales Signature	12 316	37 655			
Catégorie de société technologies mondiales Signature	-	13 561			
Catégorie de société aurifère Signature	13 980	85 171			
Catégorie de société revenu élevé Signature	18 994	158 602			
Catégorie de société obligations à rendement élevé Signature	67 741	165 632			
Catégorie de société de croissance et de revenu Signature	20 117	117 031			
Catégorie de société canadienne sélect Signature	107 103	271 322			
Catégorie de société américaine Synergy	100 375	309 969			
Catégorie de société canadienne Synergy	112 917	279 184			
Catégorie de société mondiale Synergy	154 475	338 736			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a	134 030	423 869			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a	83 101	166 563			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 30r70a	65 693	127 911			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a	38 813	147 296			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a	36 254	126 198			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a	30 160	134 156			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a	29 631	143 602			
Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a	34 366	121 817			
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select	8 577	62 048			
Catégorie de société gestion du revenu Select	31 494	207 179			
Catégorie de société gestion d'actions internationales Select	9 135	63 808			
Catégorie de société gestion d'actions américaines Select	10 259	67 817			
Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge	19 845	79 146			
Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge	71 538	114 294			
Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge	28 203	178 445			
Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge	93 165	273 588			
Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge	119 174	270 177			
Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge	77 276	238 833			
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	41 549	139 715			
Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge	98 463	148 356			
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	15 532	68 716			

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire de la Société, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un Fonds (autre que les catégories I, IT5, IT8, O, OT5, OT8, P, PP, PT5 ou PT8 et les catégories W et WT8 des Catégories de société Unie, et les catégories offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des catégories I, IT5, IT8, O, OT5, OT8, P, PP, PT5 ou PT8 et des catégories W et WT8 des Catégories de société Unie, et des catégories offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Pour chaque action des catégories W et WT8 d'une Catégorie de société Unie et des Portefeuilles gérés de Clientèle privée, les frais de gestion sont payés directement par les investisseurs sur une base trimestrielle (ou mensuelle à la discrétion du gestionnaire) et ne sont pas imputés aux Fonds.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020, le gestionnaire des Fonds a absorbé un montant total de 75 000 \$ (67 000 \$ en 2019) et de 8 000 \$ US (7 000 \$ US en 2019) en frais de gestion, en raison des rendements en déclin affichés par les fonds suivants : la Catégorie de société à court terme CI et la Catégorie de société à court terme en dollars US CI, respectivement.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part 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 catégorie d'un Fonds (autre que les catégories I, IT5 et IT8) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des catégories I, IT5 et IT8.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais de gestion ou absorber les frais liés à certains Fonds et il peut cesser de renoncer ou d'absorber ces frais à tout moment sans préavis. Les montants auxquels le gestionnaire renonce et ceux qu'il absorbe sont présentés dans les états du résultat global, le cas échéant.

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un actionnaire 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 l'actionnaire et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est remboursé par le Fonds aux actionnaires admissibles sous forme de réinvestissement dans des actions additionnelles de la catégorie 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 actionnaires.

Un actionnaire qui investit dans des actions des catégories A, AT5, AT8, F, FT5, FT8, Y ou Z des Fonds visés par le programme Tarifs préférentiels CI et qui détient un minimum de 100 000 \$ en placements admissibles dans son compte peut être admissible au programme Tarifs préférentiels CI, lequel propose des frais de gestion et d'administration moins élevés par le biais de remises. De temps à autre, le gestionnaire peut modifier les modalités du programme Tarifs préférentiels CI ainsi que les critères d'admissibilité des actionnaires à celui-ci, ou il peut décider à son gré de mettre fin au programme.

Dans le cas d'un actionnaire qui investit dans des actions de catégories E, ET5, ET8, EF, EFT5 ou EFT8 et qui détient un placement minimal de 250 000 \$ dans un ou des comptes Gestion de placement privée auprès du gestionnaire, le gestionnaire peut, à sa discrétion, offrir à l'actionnaire de participer au programme de réduction de frais. Le programme de réduction de frais permettra à l'actionnaire de profiter des rabais sur frais de gestion. De temps à autre, le gestionnaire peut modifier les modalités du programme de réduction de frais ainsi que les critères d'admissibilité des actionnaires à celui-ci, ou il peut décider à son gré de mettre fin au programme.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du ou des fonds sous-jacents. Au cours de l'exercice considéré, un Fonds pourrait recevoir un rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion et d'administration de chaque catégorie de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur dépositaire. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le

revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes annexes propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPÔT SUR LE REVENU

La Société répond à la définition de société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société calcule, aux fins fiscales, son résultat net et ses gains ou pertes en capital nets réalisés en tant qu'entité individuelle. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à réduire les gains nets d'un autre Fonds afin de diminuer le résultat net ou les gains en capital nets de la Société dans son ensemble. En tant que société de placement à capital variable, la Société est assujettie à l'impôt fédéral de la partie IV. Les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux actionnaires de dividendes imposables. La Société est également assujettie à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et ses gains en capital imposables de l'année. La totalité des impôts versés sur le montant net des gains en capital réalisés imposables est recouvrable lorsque ces gains sont distribués aux actionnaires sous forme de dividendes sur les gains en capital ou par voie de rachat d'actions à la demande des actionnaires, tant que la Société est admissible à titre de société de placement à capital variable. Par conséquent, la Société ne comptabilise pas de charges d'impôts exigibles au titre des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables ni des gains en capital. Les revenus d'intérêts et les dividendes étrangers, déduction faite des frais applicables, sont imposés au plein taux d'imposition des sociétés de placement à capital variable. Des crédits pour les impôts étrangers payés sont accordés, sous réserve de certaines limites. Les impôts sur le revenu (le cas échéant) sont imputés aux Fonds de la Société sur une base raisonnable.

Certains Fonds peuvent être assujettis à un impôt étranger sur le revenu, les gains en capital à la vente de titres et certaines transactions en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Fonds investissent. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, les Fonds comptabilisent un passif d'impôt estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation.

Les impôts à payer et à recouvrer sont inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

Au 31 mars 2020, la Société ne disposait d'aucune perte en capital ni autre qu'en capital inutilisée aux fins fiscales.

8. RÉINVESTISSEMENT DES DIVIDENDES

Lorsqu'un dividende est versé aux actionnaires, il l'est dans la même monnaie que les actions. Les dividendes sont réinvestis automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versés en trésorerie aux actionnaires. 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 catégories de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une catégorie ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations avec un émetteur lié

Les opérations avec un émetteur lié ont lieu lorsqu'un Fonds achète ou vend des titres de CI Financial Corp. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de réunions prévues. Durant les exercices clos les 31 mars 2020 et 2019, certains Fonds ont effectué des opérations entre émetteurs ou détenaient une ou plusieurs positions dans CI Financial Corp. à la fin de chaque exercice.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

Opérations entre fonds liés

Les opérations entre fonds liés ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Durant les exercices clos les 31 mars 2020 et 2019, 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

Les opérations entre fonds ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir 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 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 notation d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents 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 ou des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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.

Notes de crédit selon le tableau sur le risque de crédit	Notes de crédit selon le tableau 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 plus bas	D
Aucune notation	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. Au 31 mars 2020, la notation du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2019).

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 d'actions rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

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.

Catégorie de société CI limitée

Notes annexes (suite)

L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations des taux d'intérêt applicables. 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 actions ordinaires, les titres convertibles sont 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 peut comprendre des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps, les certificats américains d'actions étrangères et les certificats mondiaux d'actions étrangères.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds, y compris le risque de concentration et le classement de la hiérarchie des justes valeurs, sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

11. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Fusions de Fonds

Le 23 septembre 2019, CI Investments Inc. a annoncé des fusions de Fonds. Les fusions suivantes ont eu lieu le 3 avril 2020.

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie de société petite capitalisation can-am CI	Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge
Catégorie de société mondiale petites sociétés CI	Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge
Catégorie de société Harbour	Catégorie de société de placements canadiens CI
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour	Catégorie de société valeur mondiale CI
Catégorie de société de croissance et de revenu mondiaux Harbour	Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature
Catégorie de société Voyageur Harbour	Catégorie de société de placements canadiens CI

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Répercussions de la COVID-19

Depuis le début de l'épidémie de COVID-19, les mesures d'urgence adoptées en réaction à cet enjeu ont fortement perturbé les activités commerciales à l'échelle mondiale, ce qui a entraîné un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux et les marchés financiers ont affiché une forte volatilité ainsi qu'une grande faiblesse. Les gouvernements ont donc mis en œuvre d'importantes mesures monétaires et budgétaires afin de stabiliser les conditions économiques. La situation ne cesse d'évoluer et, pour l'instant, il est très difficile de déterminer et de prévoir avec certitude les répercussions de la pandémie de COVID-19. Cela dit, ces conséquences pourraient nettement influencer sur les résultats et les rendements futurs des Fonds. Compte tenu de l'incertitude et de la volatilité accrues sur les marchés à l'heure actuelle, le gestionnaire continue de surveiller de près les effets de pandémie sur l'exposition des Fonds aux risques découlant des placements en portefeuille.

Fonds communs de placement CI

Avis juridiques

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9374**, en envoyant un courriel à servicefrancais@ci.com, ou en communiquant avec votre représentant.

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 CI Investments Inc. Fonds CI, CI Financial, Placements CI, la conception graphique de Placements CI, Cambridge, Fonds Harbour, Gestionnaires mondiaux et Série G5|20 sont des marques déposées de CI Investments Inc. Portefeuilles FNB Mosaïque CI, Mandats privés CI, Série Portefeuilles Sélect, Gestionnaires américains, Fonds Signature, Gestion de placements Sentry, la conception graphique de Gestion de placements Sentry, Signature Gestion mondiale d'actifs et Partenaire de confiance en matière de patrimoine sont des marques de commerce de CI Investments Inc.

Gestion de placements Sentry, Cambridge Gestion mondiale d'actifs, Harbour Advisors et Signature Gestion mondiale d'actifs sont des divisions de CI Investments Inc.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet des fonds, est disponible à l'adresse www.ci.com, ou à www.sedar.com.

