Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

Le présent Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais ne comprend pas les états financiers semestriels ou annuels complets du fonds de placement. Si vous le souhaitez, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers semestriels ou annuels sans frais, en composant le 1 800 792-9355, en écrivant à CI Investments Inc., 15, rue York, 2e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3, ou en visitant notre site Web, au www.ci.com, ou le site Web de SEDAR, au www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par l'une de ces méthodes pour obtenir un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du fonds de placement, du dossier de vote par procuration et de l'information trimestrielle sur le portefeuille.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Du 31 mars 2023 au 30 septembre 2023, l'actif net du Fonds a diminué de 1,4 M$ de dollars pour s'établir à 86,1 M$ de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 4,1 M$ de dollars durant la période. Le rendement du portefeuille a accru l'actif de 2,7 M$ de dollars. Les actions de série A ont dégagé un rendement de 3,0 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2023. Durant la même période, l'indice de référence du Fonds a enregistré un rendement de 3,9 %. Ce dernier est l'indice de rendement global MSCI Monde (l'indice de référence ou l'indice).

Le rendement des autres séries d'actions du Fonds est sensiblement identique à celui des actions de série A si ce n'est des différences de structure des honoraires et des frais. Pour le rendement des autres séries du Fonds, consultez la section « Rendement passé ».

Pendant la majeure partie de 2023, les participants au marché ont semblé adopter les perspectives d'un atterrissage progressif pour l'économie américaine, mais la situation a changé au cours de la dernière partie de la période. En juillet 2023, Fitch Ratings Inc. a réduit sa notation sur la dette américaine, citant que « les impasses politiques répétées sur le plafond de la dette et les résolutions de dernière minute qui ont érodé la confiance dans la gestion fiscale » ont exacerbé davantage la liquidation des obligations. La hausse rapide du rendement des obligations, qui ont atteint des niveaux jamais vus depuis 16 ans, a eu une incidence sur le logement, les perspectives pour le consommateur, les valorisations d'actions, les actions à petite capitalisation et les sociétés qui ont un niveau d'endettement excessif. La forte appréciation du dollar américain a grevé les bénéfices internationaux des grandes sociétés multinationales. Une hausse des prix du pétrole découlant des réductions de production des principaux exportateurs de pétrole a entraîné des approvisionnements limités, ce qui devrait avoir des répercussions futures sur les consommateurs et les coûts des intrants. La reprise timide qui a suivi les réouvertures après la pandémie de COVID-19, le secteur immobilier endetté sur le point de s'effondrer et les tensions croissantes avec les États-Unis ont suscité de nombreuses inquiétudes au sujet des perspectives de croissance en provenance de la Chine.

Le Fonds s'est légèrement laissé distancer par son indice de référence sur la période. En outre, l'exposition sous-pondérée au secteur de l'énergie et la surpondération dans le secteur des biens de consommation de base ont nui au rendement du Fonds. Les participations individuelles ayant nui le plus au rendement du Fonds étaient celles dans NextEra Energy Inc. et The Estée Lauder Cos. Inc. NextEra Energy Inc. a subi un impact négatif lorsque sa filiale, NextEra Energy Partners L.P., a réduit son taux de croissance de distribution, citant les pressions entraînées par les taux d'intérêt. Estée Lauder Cos. Inc. a enregistré des résultats décevants pour le trimestre, ce qui a entraîné une réduction de ses prévisions de bénéfices pour l'ensemble de l'exercice 2023. La société dépend grandement de la vente au détail de voyages en Asie, où les offres étaient excessivement élevées, et a surestimé ses perspectives de croissance à court terme à Hainan, une province de la Chine.

La sous-pondération dans les secteurs des services publics et des matériaux a contribué au rendement du Fonds. Parmi les principaux contributeurs individuels au rendement du Fonds, nous comptons les participations dans Eaton Corp. PLC et Eli Lilly and Co. Eaton Corp. a bénéficié de la hausse des dépenses en immobilisations dans le secteur manufacturier américain. Cette hausse importante découle des efforts massifs de réaffectation, de l'essor des véhicules électriques et de la construction de centres de données d'intelligence artificielle (IA). Eli Lilly and Co. a connu un excellent rendement continu, affichant des bénéfices exceptionnels soutenus par son médicament contre le diabète, Mounjaro (et potentiellement pour la perte de poids).

Une nouvelle position dans Adobe Inc. a été ajoutée au Fonds après que la société ait annoncé la tarification et la disponibilité de sa capacité d'IA générative appelée Firefly. Nous pensons que ce lancement devrait stimuler la croissance des revenus récurrents annuels de la société pour l'exercice financier 2024. Une participation actuelle dans Meta Platforms Inc. a été augmentée après que la société ait annoncé un autre trimestre positif en ce qui a trait aux résultats et prévisions. La société semble avoir résolu ses problèmes d'engagement et monétise maintenant son essor, affichant une hausse des stocks de 34 %. L'an dernier, le format publicitaire Reels de la société est passé d'une simple idée à une contribution de 3 G$ US aux revenus, et annonce maintenant une projection en année pleine de 10 G$ US.

Étant d'avis que les nouveaux médicaments efficaces contre l'obésité et le diabète mis sur le marché sont susceptibles d'avoir une incidence négative sur la consommation calorique future, une position dans The Hershey Company a été éliminée du Fonds. Une participation dans Apple Inc. a été réduite après que les résultats de la société aient affiché une baisse des revenus pour un troisième trimestre consécutif, ce qui a appuyé notre opinion selon laquelle il s'avère plus avantageux de déployer le capital du Fonds ailleurs.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Le Japon a été la principale exception sur le marché international et dans les devises locales, les actions japonaises ayant même surpassé les actions américaines. Contrairement à ses pairs mondiaux, l'économie du Japon a été résiliente, ce qui est en partie attribuable à sa réouverture tardive postpandémique et en partie aux politiques de la Banque du Japon. Les investisseurs étrangers sont revenus aux actions japonaises, mais continuent de maintenir une sous-pondération significative.

Il y a de nombreuses raisons de croire que le marché boursier japonais peut continuer à surperformer à court et à moyen terme. À court terme, l'inflation est un atout au Japon; il a incité les investisseurs et les entreprises à investir et a incité les consommateurs à dépenser. À plus long terme, la réforme de la Bourse de Tokyo a forcé les sociétés à augmenter leurs politiques de rendement pour les actionnaires et le nouveau programme d'exemption fiscale du gouvernement pour les comptes d'épargne individuels a encouragé les investisseurs au détail à détenir davantage d'actions. Par conséquent, nous avons continué d'augmenter la pondération du Fonds dans des actions japonaises.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

Fusion de séries

Le 21 juillet 2023 ou autour de cette date, les actions Y a fusionné avec les actions F et les actions Z a fusionné avec les actions A.

OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Gestionnaire, conseiller en valeurs et agent chargé de la tenue des registres

CI Investments Inc. est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et l'agent chargé de la tenue des registres du Fonds. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp. En contrepartie de frais de gestion, le gestionnaire fournit les services de gestion nécessaires aux activités courantes du Fonds. Il s'acquitte de tous les frais d'exploitation du Fonds (à l'exception des impôts et taxes, des coûts d'emprunt et des nouveaux frais imposés par le gouvernement) moyennant des frais d'administration.

Les taux des frais de gestion et des frais d'administration au 30 septembre 2023, pour la série ou catégorie ou pour chacune des séries ou catégories, selon le cas, sont indiqués ci-après :

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
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	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
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	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions Y	1,000	0,22
Actions Z	2,000	0,22

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 0,7 M$ de dollars et des frais d'administration de 0,1 M$ de dollars pour la période.

Frais de gestion

Environ 26 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 74 % restants ont été affectés au paiement des frais de gestion des placements et d'autres frais d'administration générale.

Comité d'examen indépendant

Le gestionnaire, en ce qui concerne le Fonds, a reçu les instructions permanentes suivantes de la part du comité d'examen indépendant (CEI) en ce qui concerne les transactions entre parties liées :

Les instructions permanentes applicables exigent, entre autres, que les opérations entre parties liées soient effectuées conformément aux politiques et procédures du gestionnaire et à la loi applicable et que le gestionnaire rende compte périodiquement des opérations entre parties liées au CEI et informe le CEI de toute violation importante de ces politiques. Les politiques et procédures du gestionnaire exigent que les décisions de placement relatives aux opérations entre parties liées a) soient libres de toute influence de la part d'entités liées au gestionnaire et ne prennent en compte aucun facteur touchant une entité liée au gestionnaire; b) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire sans égard à des facteurs autres que l'intérêt véritable du Fonds; c) respectent les limites fixées par la loi applicable; et d) aboutissent à un résultat juste et raisonnable pour le Fonds.

À moins d'indication contraire ci-dessus dans la section Opérations entre parties liées, le Fonds n'était partie d'aucune opération entre parties liées durant la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023. Si le Fonds a investi dans des opérations entre parties liées, il s'est appuyé sur les instructions permanentes du CEI relativement aux opérations entre parties liées au cours de cette période ou de cet exercice de référence.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Le ou les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour les six dernières périodes ou derniers exercices, le cas échéant.

Actif net par action ($) *		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	**Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions A [1][2][3][4]												
Début des activités : 30 mars 1999												
30 sept. 2023	7,82	0,07	(0,13)	0,23	0,04	0,21	-	-	-	-	-	8,05
31 mars 2023	8,27	0,15	(0,24)	0,10	(0,26)	(0,25)	-	-	(0,23)	(0,01)	(0,24)	7,82
31 mars 2022	8,29	0,12	(0,25)	1,00	(0,43)	0,44	-	(0,02)	(0,41)	-	(0,43)	8,27
31 mars 2021	6,28	0,09	(0,23)	1,19	1,39	2,44	-	(0,02)	(0,40)	-	(0,42)	8,29
31 mars 2020	7,13	0,13	(0,21)	0,54	(1,00)	(0,54)	-	(0,11)	(0,27)	-	(0,38)	6,28
31 mars 2019	7,24	0,16	(0,18)	0,05	0,11	0,14	-	(0,04)	(0,20)	-	(0,24)	7,13
Actions AT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 28 septembre 2007												
30 sept. 2023	6,71	0,06	(0,11)	0,20	0,05	0,20	-	-	(0,16)	-	(0,16)	6,75
31 mars 2023	7,55	0,13	(0,21)	0,10	(0,42)	(0,40)	-	-	(0,61)	(0,01)	(0,62)	6,71
31 mars 2022	7,95	0,11	(0,23)	0,94	(0,28)	0,54	-	(0,02)	(0,35)	(0,43)	(0,80)	7,55
31 mars 2021	6,33	0,09	(0,22)	1,28	1,19	2,34	-	(0,02)	(0,38)	(0,39)	(0,79)	7,95
31 mars 2020	7,54	0,14	(0,21)	0,54	(1,00)	(0,53)	-	(0,11)	(0,28)	(0,36)	(0,75)	6,33
31 mars 2019	8,06	0,17	(0,20)	-	(0,20)	(0,23)	-	(0,05)	(0,22)	(0,40)	(0,67)	7,54
Actions AT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 28 septembre 2007												
30 sept. 2023	4,07	0,04	(0,07)	0,12	0,03	0,12	-	-	(0,16)	-	(0,16)	4,04
31 mars 2023	4,77	0,08	(0,13)	0,06	(0,13)	(0,12)	-	-	(0,53)	(0,01)	(0,54)	4,07
31 mars 2022	5,17	0,07	(0,15)	0,60	(0,26)	0,26	-	(0,01)	(0,24)	(0,43)	(0,68)	4,77
31 mars 2021	4,26	0,06	(0,15)	0,74	0,97	1,62	-	(0,01)	(0,25)	(0,42)	(0,68)	5,17
31 mars 2020	5,23	0,10	(0,15)	0,36	(0,78)	(0,47)	-	(0,07)	(0,19)	(0,40)	(0,66)	4,26
31 mars 2019	5,78	0,11	(0,14)	0,03	0,10	0,10	-	(0,03)	(0,15)	(0,46)	(0,64)	5,23
Actions E [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	10,39	0,10	(0,16)	0,31	0,07	0,32	-	-	-	-	-	10,70
31 mars 2023	10,97	0,20	(0,31)	0,14	(0,32)	(0,29)	-	-	(0,30)	(0,01)	(0,31)	10,39
31 mars 2022	10,99	0,16	(0,32)	1,33	(0,45)	0,72	-	(0,03)	(0,55)	-	(0,58)	10,97
31 mars 2021	8,31	0,12	(0,29)	1,53	1,98	3,34	-	(0,03)	(0,53)	-	(0,56)	10,99
31 mars 2020	9,42	0,18	(0,26)	0,71	(1,30)	(0,67)	-	(0,14)	(0,36)	-	(0,50)	8,31
31 mars 2019	9,55	0,19	(0,23)	0,06	0,20	0,22	-	(0,06)	(0,27)	-	(0,33)	9,42
Actions EF [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	11,27	0,11	(0,11)	0,34	0,07	0,41	-	-	-	-	-	11,68
31 mars 2023	11,78	0,23	(0,21)	0,19	(1,06)	(0,85)	-	-	(0,33)	(0,01)	(0,34)	11,27
31 mars 2022	11,66	0,17	(0,20)	1,40	0,07	1,44	-	(0,03)	(0,59)	-	(0,62)	11,78
31 mars 2021	8,73	0,12	(0,18)	1,50	2,27	3,71	-	(0,03)	(0,56)	-	(0,59)	11,66
31 mars 2020	9,78	0,19	(0,16)	0,74	(1,30)	(0,53)	-	(0,15)	(0,38)	-	(0,53)	8,73
31 mars 2019	9,81	0,22	(0,13)	0,06	(0,07)	0,08	-	(0,06)	(0,28)	-	(0,34)	9,78

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($) *		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	**Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions EFT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	7,54	0,06	(0,09)	0,22	0,06	0,25	-	-	(0,18)	-	(0,18)	7,61
31 mars 2023	8,38	0,14	(0,14)	0,10	(0,20)	(0,10)	-	-	(0,67)	(0,02)	(0,69)	7,54
31 mars 2022	8,72	0,13	(0,15)	1,04	(0,48)	0,54	-	(0,02)	(0,42)	(0,44)	(0,88)	8,38
31 mars 2021	6,86	0,08	(0,12)	0,59	3,64	4,19	-	(0,02)	(0,22)	(0,62)	(0,86)	8,72
31 mars 2020	8,07	0,15	(0,13)	0,60	(1,05)	(0,43)	-	(0,12)	(0,30)	(0,39)	(0,81)	6,86
31 mars 2019	8,52	0,17	(0,11)	0,04	0,16	0,26	-	(0,05)	(0,23)	(0,43)	(0,71)	8,07
Actions EFT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	5,87	0,05	(0,07)	0,17	0,05	0,20	-	-	(0,23)	-	(0,23)	5,84
31 mars 2023	6,78	0,11	(0,11)	0,08	(0,16)	(0,08)	-	-	(0,76)	(0,02)	(0,78)	5,87
31 mars 2022	7,28	0,10	(0,13)	0,85	(0,40)	0,42	-	(0,02)	(0,35)	(0,59)	(0,96)	6,78
31 mars 2021	5,91	0,07	(0,10)	0,50	3,12	3,59	-	(0,02)	(0,19)	(0,74)	(0,95)	7,28
31 mars 2020	7,15	0,13	(0,11)	0,52	(0,92)	(0,38)	-	(0,10)	(0,26)	(0,55)	(0,91)	5,91
31 mars 2019	7,80	0,15	(0,10)	0,04	0,15	0,24	-	(0,04)	(0,21)	(0,63)	(0,88)	7,15
Actions ET5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	6,89	0,06	(0,11)	0,20	0,05	0,20	-	-	(0,16)	-	(0,16)	6,93
31 mars 2023	7,76	0,13	(0,22)	0,10	(0,19)	(0,18)	-	-	(0,62)	(0,02)	(0,64)	6,89
31 mars 2022	8,16	0,12	(0,23)	0,97	(0,45)	0,41	-	(0,02)	(0,39)	(0,41)	(0,82)	7,76
31 mars 2021	6,50	0,08	(0,20)	0,58	4,06	4,52	-	(0,02)	(0,21)	(0,58)	(0,81)	8,16
31 mars 2020	7,73	0,15	(0,21)	0,57	(1,00)	(0,49)	-	(0,11)	(0,29)	(0,37)	(0,77)	6,50
31 mars 2019	8,26	0,16	(0,20)	0,04	0,16	0,16	-	(0,05)	(0,22)	(0,41)	(0,68)	7,73
Actions ET8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	5,35	0,05	(0,09)	0,16	0,04	0,16	-	-	(0,21)	-	(0,21)	5,31
31 mars 2023	6,27	0,10	(0,17)	0,08	(0,15)	(0,14)	-	-	(0,70)	(0,02)	(0,72)	5,35
31 mars 2022	6,80	0,10	(0,19)	0,79	(0,37)	0,33	-	(0,02)	(0,32)	(0,55)	(0,89)	6,27
31 mars 2021	5,59	0,07	(0,17)	0,49	3,47	3,86	-	(0,02)	(0,18)	(0,70)	(0,90)	6,80
31 mars 2020	6,85	0,13	(0,18)	0,50	(0,87)	(0,42)	-	(0,10)	(0,25)	(0,52)	(0,87)	5,59
31 mars 2019	7,56	0,15	(0,18)	0,04	0,14	0,15	-	(0,04)	(0,20)	(0,61)	(0,85)	6,85
Actions F [1][2][3][4]												
Début des activités : 30 novembre 2000												
30 sept. 2023	10,03	0,09	(0,11)	0,30	0,06	0,34	-	-	-	-	-	10,39
31 mars 2023	10,49	0,19	(0,20)	0,13	(0,24)	(0,12)	-	-	(0,29)	(0,01)	(0,30)	10,03
31 mars 2022	10,41	0,15	(0,19)	1,26	(0,54)	0,68	-	(0,03)	(0,52)	-	(0,55)	10,49
31 mars 2021	7,79	0,11	(0,18)	1,49	1,74	3,16	-	(0,03)	(0,50)	-	(0,53)	10,41
31 mars 2020	8,75	0,17	(0,15)	0,67	(1,34)	(0,65)	-	(0,13)	(0,34)	-	(0,47)	7,79
31 mars 2019	8,78	0,19	(0,13)	0,06	0,11	0,23	-	(0,05)	(0,25)	-	(0,30)	8,75
Actions FT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2023	7,47	0,07	(0,08)	0,22	0,05	0,26	-	-	(0,28)	(0,01)	(0,29)	7,45
31 mars 2023	8,65	0,15	(0,16)	0,10	(0,17)	(0,08)	-	-	(0,97)	(0,02)	(0,99)	7,47
31 mars 2022	9,28	0,13	(0,17)	1,09	(0,47)	0,58	-	(0,02)	(0,43)	(0,76)	(1,21)	8,65
31 mars 2021	7,55	0,10	(0,16)	1,95	1,01	2,90	-	(0,02)	(0,45)	(0,74)	(1,21)	9,28
31 mars 2020	9,16	0,16	(0,15)	0,56	(0,58)	(0,01)	-	(0,13)	(0,34)	(0,70)	(1,17)	7,55
31 mars 2019	10,00	0,20	(0,14)	0,05	0,19	0,30	-	(0,06)	(0,27)	(0,80)	(1,13)	9,16

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($) *		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	**Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions I [1][2][3][4]												
Début des activités : 3 septembre 2004												
30 sept. 2023	32,45	0,31	(0,12)	0,98	0,24	1,41	-	-	-	-	-	33,84
31 mars 2023	33,49	0,74	(0,25)	1,31	(8,14)	(6,34)	-	-	(0,94)	(0,02)	(0,96)	32,45
31 mars 2022	32,76	0,48	(0,11)	4,02	(1,62)	2,77	-	(0,09)	(1,67)	-	(1,76)	33,49
31 mars 2021	24,21	0,34	(0,14)	4,53	5,69	10,42	-	(0,09)	(1,56)	-	(1,65)	32,76
31 mars 2020	26,80	0,52	(0,09)	2,03	(3,41)	(0,95)	-	(0,41)	(1,04)	-	(1,45)	24,21
31 mars 2019	26,54	0,56	(0,02)	0,11	0,29	0,94	-	(0,17)	(0,75)	-	(0,92)	26,80
Actions IT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 29 décembre 2011												
30 sept. 2023	9,75	0,09	(0,04)	0,29	0,13	0,47	-	-	(0,37)	-	(0,37)	9,79
31 mars 2023	11,12	0,20	(0,07)	0,13	(0,94)	(0,68)	-	-	(1,25)	(0,02)	(1,27)	9,75
31 mars 2022	11,76	0,17	(0,04)	1,39	(0,57)	0,95	-	(0,03)	(0,54)	(0,98)	(1,55)	11,12
31 mars 2021	9,43	0,12	(0,04)	2,31	2,24	4,63	-	(0,03)	(0,57)	(0,92)	(1,52)	11,76
31 mars 2020	11,27	0,21	(0,04)	0,82	(1,47)	(0,48)	-	(0,16)	(0,42)	(0,86)	(1,44)	9,43
31 mars 2019	12,13	0,24	(0,01)	0,06	0,23	0,52	-	(0,07)	(0,32)	(0,97)	(1,36)	11,27
Actions O [1][2][3][4]												
Début des activités : 30 juillet 2013												
30 sept. 2023	18,43	0,17	(0,08)	0,56	0,12	0,77	-	-	-	-	-	19,20
31 mars 2023	19,05	0,35	(0,16)	0,24	(0,49)	(0,06)	-	-	(0,54)	(0,01)	(0,55)	18,43
31 mars 2022	18,67	0,28	(0,10)	2,28	(1,00)	1,46	-	(0,05)	(0,95)	-	(1,00)	19,05
31 mars 2021	13,82	0,20	(0,11)	2,55	3,25	5,89	-	(0,05)	(0,89)	-	(0,94)	18,67
31 mars 2020	15,33	0,30	(0,08)	1,17	(1,83)	(0,44)	-	(0,24)	(0,59)	-	(0,83)	13,82
31 mars 2019	15,21	0,31	(0,04)	0,08	0,26	0,61	-	(0,10)	(0,43)	-	(0,53)	15,33
Actions OT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	8,20	0,07	(0,04)	0,24	0,06	0,33	-	-	(0,20)	-	(0,20)	8,34
31 mars 2023	9,02	0,15	(0,08)	0,12	(0,21)	(0,02)	-	-	(0,72)	(0,02)	(0,74)	8,20
31 mars 2022	9,28	0,13	(0,05)	1,11	(0,52)	0,67	-	(0,02)	(0,45)	(0,47)	(0,94)	9,02
31 mars 2021	7,22	0,09	(0,04)	0,62	4,67	5,34	-	(0,02)	(0,24)	(0,65)	(0,91)	9,28
31 mars 2020	8,40	0,16	(0,04)	0,62	(1,11)	(0,37)	-	(0,12)	(0,32)	(0,40)	(0,84)	7,22
31 mars 2019	8,77	0,18	(0,02)	0,04	0,17	0,37	-	(0,05)	(0,24)	(0,44)	(0,73)	8,40
Actions OT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	6,38	0,05	(0,03)	0,19	0,05	0,26	-	-	(0,24)	-	(0,24)	6,40
31 mars 2023	7,30	0,12	(0,06)	0,10	(0,17)	(0,01)	-	-	(0,82)	(0,02)	(0,84)	6,38
31 mars 2022	7,74	0,11	(0,04)	0,91	(0,44)	0,54	-	(0,02)	(0,37)	(0,63)	(1,02)	7,30
31 mars 2021	6,22	0,08	(0,04)	0,53	4,00	4,57	-	(0,02)	(0,20)	(0,78)	(1,00)	7,74
31 mars 2020	7,45	0,14	(0,04)	0,54	(0,97)	(0,33)	-	(0,11)	(0,28)	(0,57)	(0,96)	6,22
31 mars 2019	8,03	0,16	(0,02)	0,04	0,15	0,33	-	(0,05)	(0,21)	(0,64)	(0,90)	7,45
Actions P [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	12,42	0,12	(0,06)	0,37	0,08	0,51	-	-	-	-	-	12,93
31 mars 2023	12,85	0,23	(0,12)	0,17	(0,32)	(0,04)	-	-	(0,36)	(0,01)	(0,37)	12,42
31 mars 2022	12,60	0,19	(0,08)	1,54	(0,77)	0,88	-	(0,03)	(0,64)	-	(0,67)	12,85
31 mars 2021	9,34	0,13	(0,08)	1,89	1,89	3,83	-	(0,03)	(0,60)	-	(0,63)	12,60
31 mars 2020	10,36	0,20	(0,06)	0,78	(1,38)	(0,46)	-	(0,16)	(0,40)	-	(0,56)	9,34
31 mars 2019	10,29	0,20	(0,04)	0,07	0,49	0,72	-	(0,06)	(0,29)	-	(0,35)	10,36

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($)		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisé(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latent(e)s de la période ou de l'exercice	**Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités**	Revenu net de placement (déduction faite des dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	**Total des dividendes**	**Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions W [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2023	12,83	0,11	(0,06)	0,39	0,08	0,52	-	-	-	-	-	13,35
31 mars 2023	13,28	0,29	(0,12)	(0,14)	(2,77)	(2,74)	-	-	(0,37)	(0,01)	(0,38)	12,83
31 mars 2022	13,01	0,15	(0,09)	1,45	(5,96)	(4,45)	-	(0,03)	(0,66)	-	(0,69)	13,28
31 mars 2021	9,64	0,11	(0,06)	0,85	5,00	5,90	-	(0,03)	(0,62)	-	(0,65)	13,01
31 mars 2020	10,69	0,21	(0,06)	0,81	(1,44)	(0,48)	-	(0,16)	(0,41)	-	(0,57)	9,64
31 mars 2019	10,61	0,22	(0,04)	0,06	0,21	0,45	-	(0,07)	(0,30)	-	(0,37)	10,69
Actions WT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2023	8,00	0,07	(0,04)	0,24	0,05	0,32	-	-	(0,30)	(0,01)	(0,31)	8,02
31 mars 2023	9,15	0,15	(0,08)	0,12	(0,21)	(0,02)	-	-	(1,03)	(0,02)	(1,05)	8,00
31 mars 2022	9,70	0,14	(0,05)	1,14	(0,54)	0,69	-	(0,02)	(0,47)	(0,79)	(1,28)	9,15
31 mars 2021	7,79	0,09	(0,05)	0,67	3,96	4,67	-	(0,03)	(0,25)	(0,98)	(1,26)	9,70
31 mars 2020	9,34	0,18	(0,05)	0,68	(1,21)	(0,40)	-	(0,13)	(0,35)	(0,71)	(1,19)	7,79
31 mars 2019	10,08	0,20	(0,03)	0,05	0,19	0,41	-	(0,06)	(0,27)	(0,81)	(1,14)	9,34
Actions Y [1][2][3][4]												
Début des activités : 14 août 2009†												
30 sept. 2023	23,96	0,15	(0,17)	0,52	1,06	1,56	-	-	-	-	-	-
31 mars 2023	25,05	0,46	(0,47)	0,30	(0,49)	(0,20)	-	-	(0,70)	(0,02)	(0,72)	23,96
31 mars 2022	24,83	0,36	(0,44)	3,01	(1,40)	1,53	-	(0,07)	(1,25)	-	(1,32)	25,05
31 mars 2021	18,60	0,26	(0,41)	3,54	4,16	7,55	-	(0,06)	(1,18)	-	(1,24)	24,83
31 mars 2020	20,87	0,40	(0,36)	1,63	(2,47)	(0,80)	-	(0,32)	(0,80)	-	(1,12)	18,60
31 mars 2019	20,94	0,44	(0,30)	0,11	0,26	0,51	-	(0,13)	(0,59)	-	(0,72)	20,87
Actions Z [1][2][3][4]												
Début des activités : 14 août 2009†												
30 sept. 2023	20,61	0,13	(0,22)	0,44	0,91	1,26	-	-	-	-	-	-
31 mars 2023	21,79	0,39	(0,63)	0,28	(0,70)	(0,66)	-	-	(0,61)	(0,01)	(0,62)	20,61
31 mars 2022	21,84	0,32	(0,65)	2,64	(1,08)	1,23	-	(0,06)	(1,09)	-	(1,15)	21,79
31 mars 2021	16,54	0,23	(0,59)	3,10	3,75	6,49	-	(0,06)	(1,05)	-	(1,11)	21,84
31 mars 2020	18,77	0,36	(0,54)	1,43	(2,21)	(0,96)	-	(0,28)	(0,72)	-	(1,00)	16,54
31 mars 2019	19,05	0,39	(0,48)	0,10	0,32	0,33	-	(0,12)	(0,53)	-	(0,65)	18,77

1) Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

2) L'actif net par action et les dividendes par action sont fonction du nombre réel d'actions en circulation de la série ou catégorie pertinente au moment considéré. L'augmentation ou la diminution de l'actif net par action liée aux activités est calculée à partir du nombre moyen pondéré d'actions en circulation de la série ou catégorie pertinente au cours de la période ou l'exercice.

3) Les dividendes sont automatiquement réinvestis dans des actions supplémentaires du Fonds.

4) Ces données sont fournies pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le 30 septembre 2023 et les 31 mars.

†Au 30 septembre 2023, le Fonds n'avait aucune actions Y et actions Z en circulation.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

	Total de l'actif net en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes %	Taxe de vente harmonisée %	Ratio des frais de gestion après taxes %	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice %	Ratio des frais d'opérations %	Taux de rotation du portefeuille %
Actions A [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 30 mars 1999								
30 sept. 2023	64 378	7 996	2,22	0,24	2,46	11,00	0,19	34,35
31 mars 2023	60 162	7 694	2,22	0,24	2,46	11,03	0,23	68,25
31 mars 2022	71 571	8 653	2,22	0,24	2,46	10,95	0,17	65,41
31 mars 2021	74 740	9 013	2,22	0,24	2,46	10,95	0,23	102,00
31 mars 2020	58 007	9 235	2,22	0,24	2,46	10,81	0,20	95,45
31 mars 2019	41 818	5 864	2,22	0,24	2,46	10,86	0,24	89,88
Actions AT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 28 septembre 2007								
30 sept. 2023	231	34	2,22	0,19	2,41	8,59	0,19	34,35
31 mars 2023	229	34	2,22	0,24	2,46	11,07	0,23	68,25
31 mars 2022	317	42	2,22	0,20	2,42	9,23	0,17	65,41
31 mars 2021	406	51	2,22	0,21	2,43	9,43	0,23	102,00
31 mars 2020	248	39	2,22	0,23	2,45	10,33	0,20	95,45
31 mars 2019	125	16	2,22	0,23	2,45	10,34	0,24	89,88
Actions AT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 28 septembre 2007								
30 sept. 2023	355	88	2,22	0,26	2,48	11,53	0,19	34,35
31 mars 2023	368	90	2,22	0,26	2,48	11,82	0,23	68,25
31 mars 2022	418	88	2,22	0,26	2,48	11,63	0,17	65,41
31 mars 2021	451	87	2,22	0,29	2,51	13,03	0,23	102,00
31 mars 2020	366	86	2,22	0,30	2,52	13,47	0,20	95,45
31 mars 2019	211	40	2,22	0,30	2,52	13,52	0,24	89,88
Actions E [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	2 139	200	2,10	0,23	2,33	11,04	0,19	34,35
31 mars 2023	2 128	205	2,10	0,23	2,33	11,17	0,23	68,25
31 mars 2022	2 341	213	2,10	0,23	2,33	11,18	0,17	65,41
31 mars 2021	2 575	234	2,10	0,23	2,33	11,16	0,23	102,00
31 mars 2020	2 197	264	2,10	0,23	2,33	10,82	0,20	95,45
31 mars 2019	2 352	250	2,10	0,22	2,32	10,36	0,24	89,88
Actions EF [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	96	8	1,10	0,06	1,16	5,47	0,19	34,35
31 mars 2023	93	8	1,10	0,12	1,22	10,80	0,23	68,25
31 mars 2022	106	9	1,10	0,14	1,24	12,65	0,17	65,41
31 mars 2021	282	24	1,10	0,14	1,24	12,60	0,23	102,00
31 mars 2020	321	37	1,10	0,14	1,24	12,60	0,20	95,45
31 mars 2019	342	35	1,10	0,14	1,24	12,56	0,24	89,88

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

	Total de l'actif net en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes %	Taxe de vente harmonisée %	Ratio des frais de gestion après taxes %	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice %	Ratio des frais d'opérations %	Taux de rotation du portefeuille %
Actions EFT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,19	34,35
31 mars 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,23	68,25
31 mars 2022	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,17	65,41
31 mars 2021	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,23	102,00
31 mars 2020	11	2	1,10	0,15	1,25	13,00	0,20	95,45
31 mars 2019	12	1	1,10	0,15	1,25	13,00	0,24	89,88
Actions EFT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,19	34,35
31 mars 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,23	68,25
31 mars 2022	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,17	65,41
31 mars 2021	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,23	102,00
31 mars 2020	11	2	1,10	0,15	1,25	13,00	0,20	95,45
31 mars 2019	12	2	1,10	0,15	1,25	13,00	0,24	89,88
Actions ET5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,19	34,35
31 mars 2023	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,23	68,25
31 mars 2022	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,17	65,41
31 mars 2021	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,23	102,00
31 mars 2020	10	2	2,10	0,28	2,38	13,00	0,20	95,45
31 mars 2019	11	1	2,10	0,28	2,38	13,00	0,24	89,88
Actions ET8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,19	34,35
31 mars 2023	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,23	68,25
31 mars 2022	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,17	65,41
31 mars 2021	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,23	102,00
31 mars 2020	10	2	2,10	0,28	2,38	13,00	0,20	95,45
31 mars 2019	11	2	2,10	0,28	2,38	13,00	0,24	89,88
Actions F [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 30 novembre 2000								
30 sept. 2023	9 298	895	1,22	0,14	1,36	11,88	0,19	34,35
31 mars 2023	8 365	834	1,22	0,14	1,36	12,17	0,23	68,25
31 mars 2022	6 187	590	1,22	0,15	1,37	12,03	0,17	65,41
31 mars 2021	6 130	589	1,22	0,14	1,36	11,67	0,23	102,00
31 mars 2020	4 500	577	1,22	0,14	1,36	11,22	0,20	95,45
31 mars 2019	2 693	308	1,22	0,14	1,36	11,42	0,24	89,88
Actions FT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2023	40	5	1,22	0,18	1,40	14,91	0,19	34,35
31 mars 2023	40	5	1,22	0,17	1,39	14,41	0,23	68,25
31 mars 2022	26	3	1,22	0,17	1,39	14,88	0,17	65,41
31 mars 2021	26	3	1,22	0,16	1,38	13,46	0,23	102,00
31 mars 2020	11	1	1,19	0,15	1,34	13,00	0,20	95,45
31 mars 2019	11	1	1,22	0,16	1,38	13,00	0,24	89,88

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires *

	Total de l'actif net en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes %	Taxe de vente harmonisée %	Ratio des frais de gestion après taxes %	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice %	Ratio des frais d'opérations %	Taux de rotation du portefeuille %
Actions I [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 3 septembre 2004								
30 sept. 2023	6 027	178	-	-	-	-	0,19	34,35
31 mars 2023	6 078	187	-	-	-	-	0,23	68,25
31 mars 2022	26 973	805	-	-	-	-	0,17	65,41
31 mars 2021	28 531	871	-	-	-	-	0,23	102,00
31 mars 2020	27 576	1 139	-	-	-	-	0,20	95,45
31 mars 2019	30 534	1 139	-	-	-	-	0,24	89,88
Actions IT8 [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 29 décembre 2011								
30 sept. 2023	2	-	-	-	-	-	0,19	34,35
31 mars 2023	12	1	-	-	-	-	0,23	68,25
31 mars 2022	21	2	-	-	-	-	0,17	65,41
31 mars 2021	22	2	-	-	-	-	0,23	102,00
31 mars 2020	25	3	-	-	-	-	0,20	95,45
31 mars 2019	26	2	-	-	-	-	0,24	89,88
Actions O [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 30 juillet 2013								
30 sept. 2023	2 885	150	0,15	0,02	0,17	10,86	0,19	34,35
31 mars 2023	3 040	165	0,15	0,02	0,17	10,91	0,23	68,25
31 mars 2022	3 214	169	0,15	0,02	0,17	10,85	0,17	65,41
31 mars 2021	3 069	164	0,15	0,02	0,17	11,06	0,23	102,00
31 mars 2020	2 583	187	0,15	0,02	0,17	11,25	0,20	95,45
31 mars 2019	3 295	215	0,15	0,02	0,17	11,52	0,24	89,88
Actions OT5 [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	1	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,19	34,35
31 mars 2023	1	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,23	68,25
31 mars 2022	1	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,17	65,41
31 mars 2021	1	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,23	102,00
31 mars 2020	12	2	0,15	0,02	0,17	13,00	0,20	95,45
31 mars 2019	12	1	0,15	0,03	0,18	13,00	0,24	89,88
Actions OT8 [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	1	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,19	34,35
31 mars 2023	1	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,23	68,25
31 mars 2022	1	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,17	65,41
31 mars 2021	1	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,23	102,00
31 mars 2020	12	2	0,15	0,02	0,17	13,00	0,20	95,45
31 mars 2019	12	2	0,15	0,03	0,18	13,00	0,24	89,88
Actions P [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	674	52	0,22	0,03	0,25	13,25	0,19	34,35
31 mars 2023	654	53	0,22	0,03	0,25	13,28	0,23	68,25
31 mars 2022	658	51	0,22	0,03	0,25	13,35	0,17	65,41
31 mars 2021	567	45	0,22	0,03	0,25	13,36	0,23	102,00
31 mars 2020	365	39	0,22	0,03	0,25	13,44	0,20	95,45
31 mars 2019	403	39	0,22	0,03	0,25	13,11	0,24	89,88

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section « Faits saillants financiers ».

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires

	Total de l'actif net en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes %	Taxe de vente harmonisée %	Ratio des frais de gestion après taxes %	Taux effectif de la TVH pour la période ou l'exercice %	Ratio des frais d'opérations %	Taux de rotation du portefeuille %
Actions W [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2023	1	-	0,16	0,02	0,18	14,94	0,19	34,35
31 mars 2023	1	-	0,16	0,02	0,18	13,48	0,23	68,25
31 mars 2022	167	13	0,16	0,02	0,18	13,00	0,17	65,41
31 mars 2021	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,23	102,00
31 mars 2020	11	1	0,18	0,03	0,21	13,00	0,20	95,45
31 mars 2019	11	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,24	89,88
Actions WT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2023	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,19	34,35
31 mars 2023	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,23	68,25
31 mars 2022	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,17	65,41
31 mars 2021	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,23	102,00
31 mars 2020	11	1	0,18	0,03	0,21	13,00	0,20	95,45
31 mars 2019	11	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,24	89,88
Actions Y [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 14 août 2009†								
30 sept. 2023	-	-	1,22	0,10	1,32	7,90	0,19	34,35
31 mars 2023	505	21	1,22	0,10	1,32	8,16	0,23	68,25
31 mars 2022	287	11	1,22	0,10	1,32	8,22	0,17	65,41
31 mars 2021	272	11	1,22	0,11	1,33	8,85	0,23	102,00
31 mars 2020	208	11	1,22	0,12	1,34	9,43	0,20	95,45
31 mars 2019	248	12	1,22	0,12	1,34	9,57	0,24	89,88
Actions Z [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 14 août 2009†								
30 sept. 2023	-	-	2,21	0,23	2,44	10,44	0,19	34,35
31 mars 2023	5 794	281	2,22	0,23	2,45	10,15	0,23	68,25
31 mars 2022	6 899	317	2,22	0,22	2,44	9,89	0,17	65,41
31 mars 2021	7 503	343	2,22	0,22	2,44	9,85	0,23	102,00
31 mars 2020	6 074	367	2,22	0,22	2,44	9,95	0,20	95,45
31 mars 2019	8 033	428	2,22	0,23	2,45	10,41	0,24	89,88

1) Ces données proviennent des états financiers semestriels et annuels du Fonds.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (à l'exclusion des commissions et autres coûts de transaction) imputées au Fonds et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période ou l'exercice, y compris la quote-part du Fonds des charges du ou des fonds sous-jacents, le cas échéant. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence du porteur d'actions et peut être différent de 13 %.

3) Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction exprimé sous forme de pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période ou l'exercice, y compris la quote-part du Fonds des charges liées au ou aux fonds sous-jacents, le cas échéant.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements du portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période ou l'exercice. Plus le taux de rotation au cours d'une période ou exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période ou cet exercice, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de la période ou l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du Fonds. Le taux de rotation du portefeuille correspond au moindre du coût des achats et du produit des ventes de titres en portefeuille au cours de la période ou l'exercice (déduction faite de la trésorerie et des placements à court terme arrivant à échéance dans moins d'un an et déduction faite des actifs acquis dans le cadre d'une fusion, le cas échéant) divisé par la juste valeur moyenne mensuelle des placements au cours de la période ou l'exercice.

5) Ces données sont fournies pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le 30 septembre 2023 et les 31 mars.

†Au 30 septembre 2023, le Fonds n'avait aucune actions Y et actions Z en circulation.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

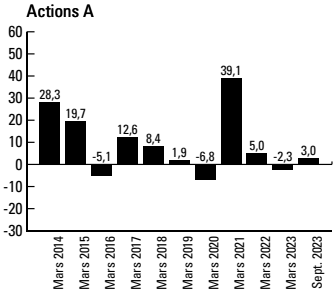
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

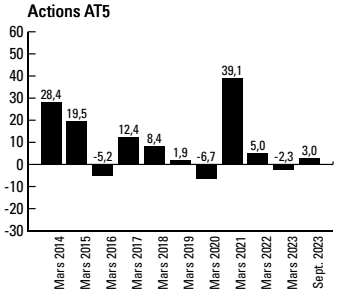
RENDEMENT PASSÉ

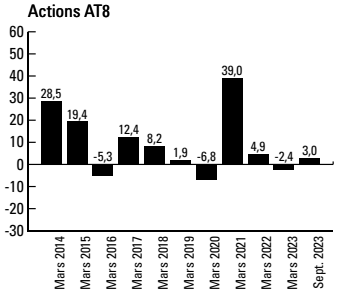
Cette section contient une description du rendement passé du Fonds, lequel n'est pas nécessairement représentatif du rendement futur. Les données présentées reposent sur l'hypothèse que les dividendes versées par le Fonds au cours de la ou des périodes ou du ou des exercices indiqués aient été réinvesties dans d'actions supplémentaires des séries ou catégories pertinentes du Fonds. De plus, elles ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement et des autres frais facultatifs qui auraient eu pour effet de réduire le rendement.

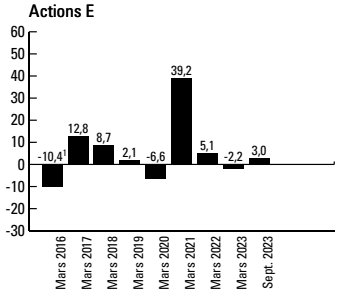
Rendement annuel

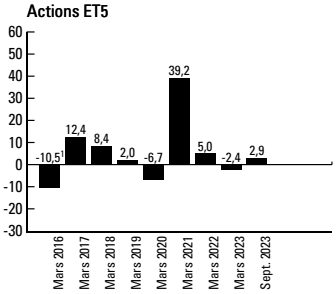
Le ou les graphiques suivants présentent le rendement semestriel et annuel du Fonds pour chaque période ou exercice indiqué et illustrent la variation du rendement d'une période ou exercice à l'autre. Le ou les graphiques montrent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée en date du dernier jour de chaque période ou exercice, d'un placement effectué le premier jour de la période ou l'exercice en question, sauf indication contraire.

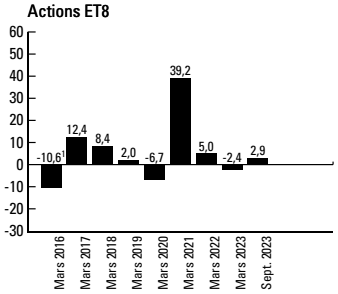


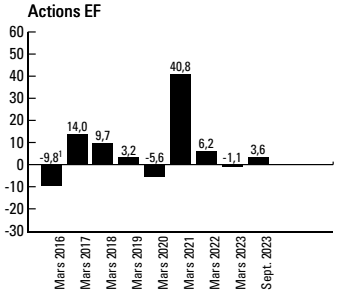


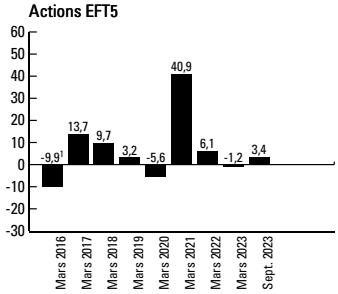


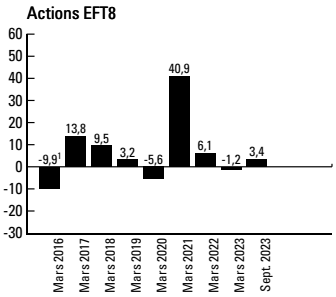


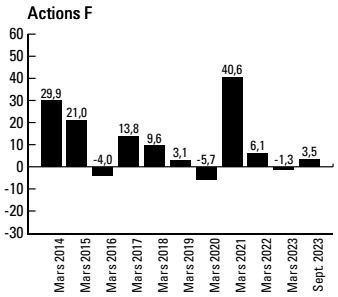


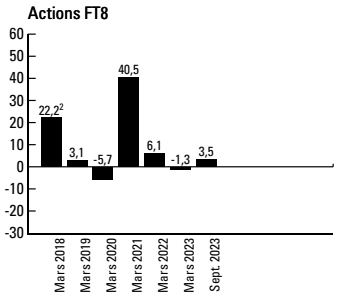


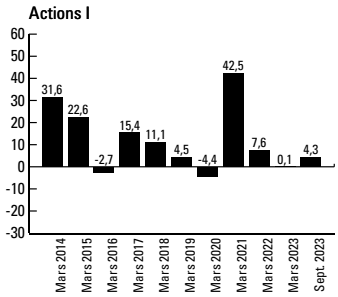






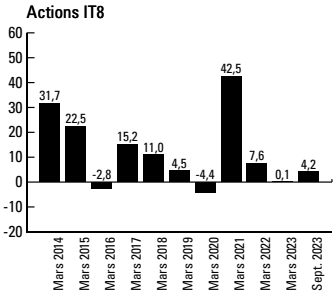


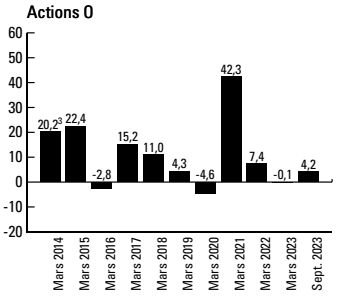


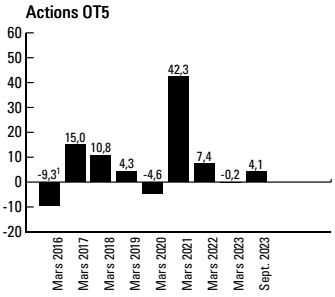


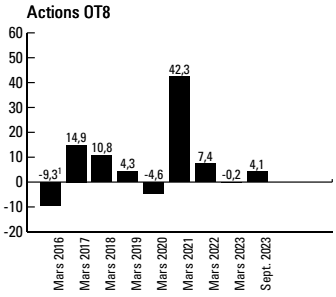
Catégorie de société mondiale Synergy CI

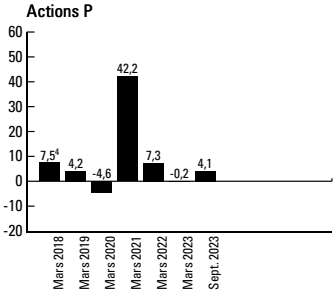
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

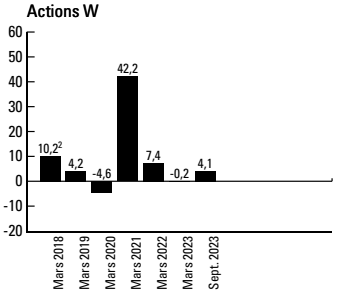


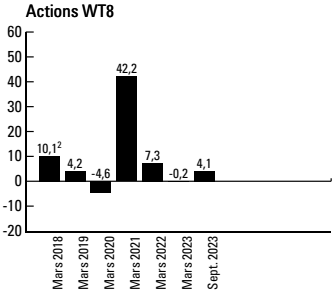












1 Le rendement de 2016 couvre la période du 4 août 2015 au 31 mars 2016.
2 Le rendement de 2018 couvre la période du 27 juillet 2017 au 31 mars 2018.
3 Le rendement de 2014 couvre la période du 30 juillet 2013 au 31 mars 2014.
4 Le rendement de 2018 couvre la période du 1er mai 2017 au 31 mars 2018.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE au 30 septembre 2023

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par pays	
E.-U.	69,8
Autres actifs (passifs) nets	6,6
Japon	6,4
R.-U.	4,2
Allemagne	3,0
Irlande	2,8
France	2,7
Australie	0,8
Italie	0,6
Espagne	0,4
Pays-Bas	0,4
Norvège	0,4
Taïwan	0,3
Chine	0,3
Corée du Sud	0,3
Suisse	0,3
Afrique du Sud	0,3
Jersey	0,2
Danemark	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par secteur	
Technologies de l'information	23,3
Soins de santé	14,2
Services financiers	12,3
Produits industriels	11,9
Biens de consommation discrétionnaire	8,9
Services de communication	8,3
Biens de consommation de base	7,1
Autres actifs (passifs) nets	6,6
Energie	2,5
Services publics	2,1
Immobilier	1,6
Matériaux	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

Les 25 principaux titres	% de l'actif net
Microsoft Corp.	5,3
Apple Inc.	3,4
Eli Lilly and Co.	3,3
Amazon.com Inc.	2,4
Alphabet Inc., catégorie A	2,3
NVIDIA Corp.	2,3
Mastercard Inc., catégorie A	2,2
UnitedHealth Group Inc.	1,9
Meta Platforms Inc., catégorie A	1,8
Progressive Corp. (The)	1,8
Union Pacific Corp.	1,6
Exxon Mobil Corp.	1,4
Danaher Corp.	1,3
Eaton Corp., PLC	1,1
Wells Fargo & Co.	1,1
Broadcom Inc.	1,0
Arthur J. Gallagher & Co.	0,9
JPMorgan Chase & Co.	0,9
NextEra Energy Inc.	0,9
Procter & Gamble Co. (The)	0,9
ServiceNow Inc.	0,9
The TJX Cos. Inc.	0,9
Boston Scientific Corp.	0,8
Gartner Inc.	0,8
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	0,8
Total de l'actif net (en milliers de dollars)	**86 133 $**

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations continues du Fonds. Des mises à jour seront disponibles sur une base trimestrielle.

REMARQUE SUR LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Ce rapport peut contenir des déclarations prospectives sur le Fonds, ses futurs résultats, stratégies et perspectives, et d'éventuelles futures actions du Fonds. L'usage du conditionnel et l'emploi de termes à connotation prospective tels que « soupçonner », « perspective », « penser », « planifier », « prévoir », « estimer », « s'attendre à ce que », « avoir l'intention de », « prévision » ou « objectif » permettent de repérer ces déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur. Étant donné qu'elles comportent, de façon inhérente, des risques et des incertitudes, qui peuvent aussi bien concerner le Fonds que les facteurs économiques généraux, il est possible que les prédictions, prévisions, projections et autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous conseillons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, car les événements ou résultats réels peuvent différer sensiblement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de facteurs importants, dont les suivants : la conjoncture économique, politique et financière au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence, les progrès technologiques, les modifications apportées aux lois et règlements, les procédures judiciaires et réglementaires, les poursuites judiciaires et les catastrophes naturelles.

Cette liste des facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre une décision de placement, nous vous invitons à examiner soigneusement les différents facteurs, y compris ceux-là. Toutes les opinions exprimées dans les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi sans aucune responsabilité légale.