Catégorie de société croissance et revenu de dividendes 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 12,2 M$ de dollars pour s'établir à 297,8 M$ de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 12,2 M$ de dollars au cours de la période. Le rendement du portefeuille a accru l'actif de 0,4 M$ de dollars. Le Fonds a versé des distributions totalisant 0,4 M$ de dollars. Les actions de série A ont dégagé un rendement de -0,4 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2023. Durant la même période, les indices de référence du Fonds ont dégagé -1,4 %. Ce dernier est un indice mixte constitué à 40 % de l'indice de rendement total composé S&P/TSX, à 35 % de l'indice de rendement total des actions privilégiées S&P/TSX, à 25 % de l'indice de rendement global MSCI Monde tous pays dividendes élevés (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 ».

La Réserve fédérale américaine et la Banque du Canada ont surpris le marché en procédant à deux ou trois hausses de taux d'intérêt de plus que ce qui avait été prévu il y a un exercice. La hausse persistante des rendements des obligations d'État tout au long de la période a fait baisser les actions sensibles aux taux d'intérêt. La sélection des titres a permis d'obtenir des rendements différenciés supérieurs à ceux des grands indices de marché, mais comme en 2021, les positions dominantes du marché se sont resserrées, avec sept titres du secteur des technologies de l'information ayant apporté une contribution prépondérante.

Le Fonds a surclassé ses indices de référence au cours de la période. La sélection des titres au sein des actions d'infrastructure et des obligations à rendement élevé a contribué au rendement du Fonds, tout comme la surpondération des obligations à rendement élevé. Une duration (sensibilité aux taux d'intérêt) inférieure à celle de l'indice de référence a également contribué au rendement du Fonds. Une position dans un prêt à terme d'American Airlines Group Inc. (taux de financement à un jour garanti +475 pb, échéant en 2028), qui est garanti par son programme de fidélisation AAdvantage, a contribué au rendement du Fonds en raison de son rendement plus élevé et de sa volatilité plus faible entraînés par l'augmentation des taux de référence. Une participation dans Cheniere Energy Inc. a été un contributeur individuel notable au rendement du Fonds après que la société ait publié des résultats d'exploitation solides depuis le début de l'année et une orientation stratégique, et que les chocs de l'offre mondiale ont soutenu les prix du gaz naturel liquéfié.

La sélection des titres de participation dans l'immobilier a nui au rendement du Fonds. Une participation dans Alexandria Real Estate Equities Inc. a nui au rendement du Fonds, les hypothèses de croissance des loyers ayant été remises en question par une offre accrue. L'action de la société a également baissé, car les parties du marché des actions les plus sensibles aux taux d'intérêt ont baissé en raison de la hausse des taux. Une participation dans AT&T Inc. a également nui au rendement du Fonds, car les rumeurs de l'entrée d'Amazon.com Inc. sur le marché du sans-fil ont grevé les actions de la société.

Nous avons ajouté au Fonds une nouvelle obligation cotée BBB, soit une obligation Paramount Global à 4,375 %, échéant en 2043, alors que les taux d'intérêt augmentaient. Nous pensons qu'une stagnation du cours des actions devrait être le catalyseur d'une amélioration du crédit. Nous avons également établi une nouvelle participation dans Auckland International Airport Ltd., alors que la ville d'Auckland a vendu sa participation. Les fondamentaux du tourisme sont favorables, et le rendement en dividendes devrait croître dans les exercices à venir. Nous avons ajouté à une position existante dans Enbridge Inc. lorsque la société a reçu une offre secondaire d'actions pour financer son acquisition de trois actifs de services publics de Dominion Energy Inc.

Nous avons vendu les positions dans des obligations à prix élevé, y compris les obligations libellées en dollars canadiens de CES Energy Solutions Corp. à 6,375 %, échéant en 2024, en raison de préoccupations liées à la valeur relative. Le produit a été redéployé dans des occasions à rendement élevé, à prix plus bas et à plus longue duration. Nous avons également vendu la participation du Fonds dans Canadian Pacific Kansas City Ltd. après avoir atteint notre objectif de prix sur le chemin de fer. Le capital a été attribué à d'autres occasions.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Au sein des titres à revenu fixe, la combinaison d'une duration courte et d'un portage élevé a fait du segment des obligations à rendement élevé, avec les prêts à effet de levier, le secteur le plus performant, même si les défauts de paiement ont augmenté comme prévu. Les rendements des marchés des actions sont en contradiction avec les données économiques sous-jacentes qui montrent un ralentissement de l'inflation, même si l'emploi reste robuste. La hausse des taux d'intérêt devrait continuer à peser sur les consommateurs, les détenteurs de prêts hypothécaires et les entreprises emprunteuses, avec un effet plus marqué à l'approche de 2024.

Divers sondages indiquent que l'on s'attend de plus en plus à ce que l'inflation mondiale puisse être maîtrisée sans contraction significative de la croissance économique mondiale. Il s'agirait d'un « atterrissage en douceur » de l'économie, même si cela signifie (selon notre interprétation) un ou deux trimestres de croissance légèrement négative d'un exercice à l'autre. Cela maintiendrait les rendements élevés plus longtemps, mais soutiendrait probablement aussi largement les valorisations des actifs plus risqués.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

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

Les parties du marché des actions sensibles aux taux d'intérêt (notamment l'immobilier et les infrastructures) ont eu du mal à rester en territoire positif et à maintenir l'intérêt des investisseurs, car ce sont les valeurs du secteur des technologies de l'information qui occupent le devant de la scène. Nous nous en tenons aux entreprises à long terme et à flux de trésorerie qui peuvent soutenir des dividendes élevés et une croissance des dividendes. La baisse des rendements des obligations d'État, dans la mesure où elle se matérialise en 2024, devrait être positive pour le Fonds.

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	1,500	0,20
Actions AT5	1,500	0,20
Actions AT8	1,500	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	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	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 PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 1,1 M$ de dollars et des frais d'administration de 0,2 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.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète des parts ou des actions d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Au cours de la période ou de l'exercice clos le 30 septembre 2023, le Fonds a effectué des opérations entre fonds liés ou a détenu une ou des positions dans un ou des fonds liés à la fin de la période ou de l'exercice.

Opérations entre fonds

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres d'un émetteur d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant (CEI) passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours de la période ou de l'exercice clos le 30 septembre 2023, le Fonds a exécuté de telles opérations.

Comité d'examen indépendant

Le gestionnaire, en ce qui concerne le Fonds, a reçu les instructions permanentes suivantes de la part du 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 croissance et revenu de dividendes 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 : 28 août 2002												
30 sept. 2023	20,43	0,48	(0,24)	0,44	(0,74)	(0,06)	-	-	-	-	-	20,35
31 mars 2023	23,92	0,98	(0,51)	1,08	(2,84)	(1,29)	-	(0,63)	(1,45)	(0,06)	(2,14)	20,43
31 mars 2022	21,35	0,92	(0,51)	2,68	0,74	3,83	-	(0,66)	(0,59)	-	(1,25)	23,92
31 mars 2021	15,72	0,81	(0,44)	0,28	5,75	6,40	-	(0,53)	(0,24)	-	(0,77)	21,35
31 mars 2020	19,56	0,90	(0,43)	0,72	(4,30)	(3,11)	-	(0,13)	(0,67)	-	(0,80)	15,72
31 mars 2019	20,17	0,74	(0,40)	0,22	(0,54)	0,02	-	(0,25)	(0,42)	-	(0,67)	19,56
Actions AT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 28 septembre 2007												
30 sept. 2023	6,34	0,15	(0,07)	0,14	(0,24)	(0,02)	-	(0,05)	(0,11)	-	(0,16)	6,15
31 mars 2023	7,85	0,31	(0,16)	0,35	(0,93)	(0,43)	-	(0,31)	(0,72)	(0,03)	(1,06)	6,34
31 mars 2022	7,34	0,31	(0,17)	0,91	0,25	1,30	-	(0,22)	(0,19)	(0,37)	(0,78)	7,85
31 mars 2021	5,70	0,29	(0,16)	0,09	2,05	2,27	-	(0,18)	(0,08)	(0,36)	(0,62)	7,34
31 mars 2020	7,46	0,33	(0,16)	0,25	(1,59)	(1,17)	-	(0,05)	(0,25)	(0,36)	(0,66)	5,70
31 mars 2019	8,12	0,29	(0,15)	0,11	(0,21)	0,04	-	(0,09)	(0,17)	(0,42)	(0,68)	7,46
Actions AT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 28 septembre 2007												
30 sept. 2023	3,80	0,09	(0,04)	0,08	(0,14)	(0,01)	-	(0,05)	(0,11)	-	(0,16)	3,63
31 mars 2023	4,88	0,19	(0,10)	0,21	(0,54)	(0,24)	-	(0,24)	(0,54)	(0,02)	(0,80)	3,80
31 mars 2022	4,69	0,19	(0,11)	0,57	0,16	0,81	-	(0,13)	(0,12)	(0,38)	(0,63)	4,88
31 mars 2021	3,77	0,19	(0,10)	0,06	1,32	1,47	-	(0,12)	(0,05)	(0,38)	(0,55)	4,69
31 mars 2020	5,10	0,22	(0,11)	0,17	(1,06)	(0,78)	-	(0,03)	(0,17)	(0,39)	(0,59)	3,77
31 mars 2019	5,74	0,20	(0,11)	0,07	(0,17)	(0,01)	-	(0,06)	(0,11)	(0,47)	(0,64)	5,10
Actions E [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	13,53	0,32	(0,19)	0,29	(0,49)	(0,07)	-	-	-	-	-	13,45
31 mars 2023	15,91	0,65	(0,40)	0,74	(1,90)	(0,91)	-	(0,42)	(0,96)	(0,04)	(1,42)	13,53
31 mars 2022	14,27	0,61	(0,41)	1,81	0,47	2,48	-	(0,44)	(0,40)	-	(0,84)	15,91
31 mars 2021	10,55	0,55	(0,35)	0,17	3,87	4,24	-	(0,36)	(0,16)	-	(0,52)	14,27
31 mars 2020	13,18	0,60	(0,35)	0,43	(2,47)	(1,79)	-	(0,09)	(0,45)	-	(0,54)	10,55
31 mars 2019	13,66	0,50	(0,33)	0,15	(0,39)	(0,07)	-	(0,17)	(0,29)	-	(0,46)	13,18
Actions EF [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2014												
30 sept. 2023	10,46	0,25	(0,09)	0,23	(0,39)	-	-	-	-	-	-	10,46
31 mars 2023	12,16	0,50	(0,18)	0,53	(1,42)	(0,57)	-	(0,32)	(0,74)	(0,03)	(1,09)	10,46
31 mars 2022	10,78	0,47	(0,18)	1,36	0,37	2,02	-	(0,34)	(0,30)	-	(0,64)	12,16
31 mars 2021	7,89	0,41	(0,16)	0,10	2,95	3,30	-	(0,27)	(0,12)	-	(0,39)	10,78
31 mars 2020	9,74	0,45	(0,15)	0,32	(2,10)	(1,48)	-	(0,07)	(0,33)	-	(0,40)	7,89
31 mars 2019	9,98	0,37	(0,13)	0,12	(0,38)	(0,02)	-	(0,12)	(0,21)	-	(0,33)	9,74

*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 croissance et revenu de dividendes 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	7,03	0,16	(0,06)	0,15	(0,25)	-	-	(0,05)	(0,12)	(0,01)	(0,18)	6,84
31 mars 2023	8,64	0,35	(0,13)	0,38	(1,01)	(0,41)	-	(0,35)	(0,79)	(0,04)	(1,18)	7,03
31 mars 2022	8,02	0,34	(0,13)	0,99	0,27	1,47	-	(0,24)	(0,21)	(0,40)	(0,85)	8,64
31 mars 2021	6,19	0,31	(0,12)	0,12	2,20	2,51	-	(0,20)	(0,06)	(0,42)	(0,68)	8,02
31 mars 2020	8,05	0,36	(0,12)	0,26	(1,66)	(1,16)	-	(0,05)	(0,27)	(0,39)	(0,71)	6,19
31 mars 2019	8,70	0,31	(0,11)	0,10	(0,22)	0,08	-	(0,10)	(0,18)	(0,45)	(0,73)	8,05
Actions EFT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2014												
30 sept. 2023	5,21	0,12	(0,04)	0,11	(0,19)	-	-	(0,06)	(0,15)	(0,01)	(0,22)	4,99
31 mars 2023	6,63	0,26	(0,10)	0,30	(0,80)	(0,34)	-	(0,32)	(0,73)	(0,04)	(1,09)	5,21
31 mars 2022	6,34	0,26	(0,10)	0,78	0,21	1,15	-	(0,18)	(0,16)	(0,50)	(0,84)	6,63
31 mars 2021	5,07	0,25	(0,10)	0,09	1,78	2,02	-	(0,16)	(0,05)	(0,54)	(0,75)	6,34
31 mars 2020	6,80	0,30	(0,10)	0,22	(1,36)	(0,94)	-	(0,04)	(0,22)	(0,52)	(0,78)	5,07
31 mars 2019	7,59	0,27	(0,09)	0,08	(0,25)	0,01	-	(0,09)	(0,15)	(0,62)	(0,86)	6,80
Actions ET5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	7,49	0,18	(0,10)	0,16	(0,29)	(0,05)	-	(0,05)	(0,13)	(0,01)	(0,19)	7,25
31 mars 2023	9,32	0,37	(0,23)	0,40	(1,06)	(0,52)	-	(0,37)	(0,85)	(0,04)	(1,26)	7,49
31 mars 2022	8,76	0,36	(0,25)	1,08	0,27	1,46	-	(0,26)	(0,21)	(0,46)	(0,93)	9,32
31 mars 2021	6,85	0,35	(0,23)	0,13	2,42	2,67	-	(0,22)	(0,07)	(0,47)	(0,76)	8,76
31 mars 2020	9,01	0,40	(0,24)	0,29	(1,82)	(1,37)	-	(0,06)	(0,30)	(0,43)	(0,79)	6,85
31 mars 2019	9,85	0,35	(0,23)	0,11	(0,24)	(0,01)	-	(0,11)	(0,20)	(0,50)	(0,81)	9,01
Actions ET8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	5,18	0,12	(0,07)	0,11	(0,18)	(0,02)	-	(0,06)	(0,15)	(0,01)	(0,22)	4,94
31 mars 2023	6,68	0,26	(0,16)	0,29	(0,77)	(0,38)	-	(0,32)	(0,74)	(0,03)	(1,09)	5,18
31 mars 2022	6,46	0,27	(0,18)	0,78	0,21	1,08	-	(0,18)	(0,17)	(0,51)	(0,86)	6,68
31 mars 2021	5,22	0,26	(0,17)	0,10	1,81	2,00	-	(0,16)	(0,05)	(0,55)	(0,76)	6,46
31 mars 2020	7,09	0,31	(0,18)	0,23	(1,41)	(1,05)	-	(0,04)	(0,23)	(0,55)	(0,82)	5,22
31 mars 2019	8,01	0,28	(0,19)	0,09	(0,23)	(0,05)	-	(0,09)	(0,16)	(0,66)	(0,91)	7,09
Actions F [1][2][3][4]												
Début des activités : 16 septembre 2002												
30 sept. 2023	22,93	0,54	(0,20)	0,49	(0,86)	(0,03)	-	-	-	-	-	22,91
31 mars 2023	26,68	1,10	(0,43)	1,09	(2,81)	(1,05)	-	(0,71)	(1,62)	(0,07)	(2,40)	22,93
31 mars 2022	23,68	1,02	(0,43)	3,02	0,76	4,37	-	(0,74)	(0,66)	-	(1,40)	26,68
31 mars 2021	17,34	0,90	(0,37)	0,28	6,40	7,21	-	(0,59)	(0,27)	-	(0,86)	23,68
31 mars 2020	21,44	0,94	(0,35)	0,81	(5,51)	(4,11)	-	(0,14)	(0,73)	-	(0,87)	17,34
31 mars 2019	22,00	0,81	(0,31)	0,26	(0,77)	(0,01)	-	(0,27)	(0,46)	-	(0,73)	21,44
Actions FT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 7 mars 2008												
30 sept. 2023	7,52	0,18	(0,07)	0,16	(0,27)	-	-	(0,05)	(0,13)	(0,01)	(0,19)	7,32
31 mars 2023	9,26	0,37	(0,15)	0,41	(1,12)	(0,49)	-	(0,37)	(0,85)	(0,04)	(1,26)	7,52
31 mars 2022	8,61	0,36	(0,15)	1,07	0,28	1,56	-	(0,26)	(0,23)	(0,43)	(0,92)	9,26
31 mars 2021	6,65	0,34	(0,14)	0,12	2,34	2,66	-	(0,21)	(0,10)	(0,42)	(0,73)	8,61
31 mars 2020	8,65	0,39	(0,14)	0,31	(1,96)	(1,40)	-	(0,06)	(0,29)	(0,42)	(0,77)	6,65
31 mars 2019	9,36	0,34	(0,13)	0,11	(0,58)	(0,26)	-	(0,11)	(0,19)	(0,48)	(0,78)	8,65

*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 croissance et revenu de dividendes 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 FT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 26 mars 2008												
30 sept. 2023	4,58	0,11	(0,04)	0,10	(0,17)	-	-	(0,05)	(0,13)	(0,01)	(0,19)	4,39
31 mars 2023	5,84	0,23	(0,09)	0,26	(0,68)	(0,28)	-	(0,28)	(0,65)	(0,03)	(0,96)	4,58
31 mars 2022	5,59	0,22	(0,10)	0,71	0,19	1,02	-	(0,16)	(0,17)	(0,42)	(0,75)	5,84
31 mars 2021	4,47	0,22	(0,09)	0,06	1,62	1,81	-	(0,14)	(0,06)	(0,45)	(0,65)	5,59
31 mars 2020	6,01	0,26	(0,09)	0,21	(1,36)	(0,98)	-	(0,04)	(0,20)	(0,46)	(0,70)	4,47
31 mars 2019	6,72	0,24	(0,09)	0,08	(0,21)	0,02	-	(0,08)	(0,13)	(0,55)	(0,76)	6,01
Actions I [1][2][3][4]												
Début des activités : 23 janvier 2006												
30 sept. 2023	20,34	0,49	(0,04)	0,44	(0,77)	0,12	-	-	-	-	-	20,45
31 mars 2023	23,36	0,93	(0,10)	1,38	(4,30)	(2,09)	-	(0,63)	(1,43)	(0,06)	(2,12)	20,34
31 mars 2022	20,46	0,88	(0,07)	2,60	0,74	4,15	-	(0,65)	(0,58)	-	(1,23)	23,36
31 mars 2021	14,78	0,77	(0,09)	0,26	5,47	6,41	-	(0,51)	(0,23)	-	(0,74)	20,46
31 mars 2020	18,04	0,83	(0,06)	0,60	(3,84)	(2,47)	-	(0,12)	(0,62)	-	(0,74)	14,78
31 mars 2019	18,26	0,67	(0,02)	0,24	(0,47)	0,42	-	(0,23)	(0,39)	-	(0,62)	18,04
Actions IT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 29 décembre 2011												
30 sept. 2023	6,44	0,15	(0,01)	0,13	(0,25)	0,02	-	(0,08)	(0,18)	(0,01)	(0,27)	6,21
31 mars 2023	8,09	0,32	(0,03)	0,34	(0,89)	(0,26)	-	(0,39)	(0,90)	(0,04)	(1,33)	6,44
31 mars 2022	7,63	0,32	(0,02)	0,94	0,26	1,50	-	(0,22)	(0,19)	(0,62)	(1,03)	8,09
31 mars 2021	6,02	0,30	(0,03)	0,11	2,13	2,51	-	(0,19)	(0,09)	(0,61)	(0,89)	7,63
31 mars 2020	7,98	0,38	(0,02)	0,24	(1,05)	(0,45)	-	(0,05)	(0,26)	(0,62)	(0,93)	6,02
31 mars 2019	8,80	0,31	(0,01)	0,08	(0,13)	0,25	-	(0,10)	(0,18)	(0,72)	(1,00)	7,98
Actions O [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	17,37	0,41	(0,05)	0,38	(0,65)	0,09	-	-	-	-	-	17,46
31 mars 2023	19,99	0,83	(0,11)	0,88	(2,28)	(0,68)	-	(0,53)	(1,22)	(0,05)	(1,80)	17,37
31 mars 2022	17,54	0,76	(0,09)	2,23	0,60	3,50	-	(0,55)	(0,50)	-	(1,05)	19,99
31 mars 2021	12,69	0,67	(0,10)	0,24	4,67	5,48	-	(0,44)	(0,20)	-	(0,64)	17,54
31 mars 2020	15,51	0,72	(0,08)	0,53	(3,38)	(2,21)	-	(0,11)	(0,53)	-	(0,64)	12,69
31 mars 2019	15,73	0,58	(0,04)	0,18	(0,40)	0,32	-	(0,20)	(0,33)	-	(0,53)	15,51
Actions OT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	9,71	0,23	(0,03)	0,21	(0,36)	0,05	-	(0,07)	(0,17)	(0,01)	(0,25)	9,51
31 mars 2023	11,82	0,48	(0,06)	0,73	(2,28)	(1,13)	-	(0,48)	(1,09)	(0,05)	(1,62)	9,71
31 mars 2022	10,85	0,45	(0,05)	1,39	0,40	2,19	-	(0,33)	(0,27)	(0,56)	(1,16)	11,82
31 mars 2021	8,29	0,42	(0,06)	0,03	3,12	3,51	-	(0,27)	(0,08)	(0,57)	(0,92)	10,85
31 mars 2020	10,66	0,49	(0,05)	0,36	(2,26)	(1,46)	-	(0,07)	(0,36)	(0,51)	(0,94)	8,29
31 mars 2019	11,39	0,41	(0,03)	0,14	(0,26)	0,26	-	(0,13)	(0,23)	(0,58)	(0,94)	10,66
Actions OT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	6,78	0,16	(0,02)	0,14	(0,25)	0,03	-	(0,08)	(0,19)	(0,01)	(0,28)	6,53
31 mars 2023	8,54	0,34	(0,05)	0,36	(0,98)	(0,33)	-	(0,41)	(0,95)	(0,04)	(1,40)	6,78
31 mars 2022	8,07	0,34	(0,04)	0,99	0,27	1,56	-	(0,24)	(0,21)	(0,64)	(1,09)	8,54
31 mars 2021	6,38	0,32	(0,05)	0,10	2,27	2,64	-	(0,20)	(0,06)	(0,68)	(0,94)	8,07
31 mars 2020	8,46	0,38	(0,04)	0,26	(1,66)	(1,06)	-	(0,05)	(0,28)	(0,65)	(0,98)	6,38
31 mars 2019	9,35	0,33	(0,02)	0,11	(0,22)	0,20	-	(0,11)	(0,19)	(0,77)	(1,07)	8,46

*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 croissance et revenu de dividendes 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 P [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	11,05	0,26	(0,04)	0,23	(0,39)	0,06	-	-	-	-	-	11,10
31 mars 2023	12,72	0,53	(0,08)	0,58	(1,61)	(0,58)	-	(0,34)	(0,78)	(0,03)	(1,15)	11,05
31 mars 2022	11,17	0,48	(0,07)	1,42	0,36	2,19	-	(0,35)	(0,32)	-	(0,67)	12,72
31 mars 2021	8,08	0,42	(0,07)	0,15	2,97	3,47	-	(0,28)	(0,13)	-	(0,41)	11,17
31 mars 2020	9,89	0,46	(0,05)	0,30	(1,87)	(1,16)	-	(0,07)	(0,34)	-	(0,41)	8,08
31 mars 2019	10,03	0,37	(0,03)	0,08	(0,25)	0,17	-	(0,12)	(0,21)	-	(0,33)	9,89
Actions PT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	8,14	0,19	(0,03)	0,18	(0,31)	0,03	-	(0,06)	(0,14)	(0,01)	(0,21)	7,96
31 mars 2023	9,91	0,45	(0,07)	1,30	(5,13)	(3,45)	-	(0,40)	(0,91)	(0,04)	(1,35)	8,14
31 mars 2022	9,10	0,50	(0,05)	0,83	0,38	1,66	-	(0,27)	(0,51)	(0,19)	(0,97)	9,91
31 mars 2021	6,96	0,34	(0,05)	(0,33)	3,74	3,70	-	(0,23)	(0,07)	(0,48)	(0,78)	9,10
31 mars 2020	8,96	0,39	(0,05)	0,31	(2,73)	(2,08)	-	(0,06)	(0,30)	(0,43)	(0,79)	6,96
31 mars 2019	9,58	0,34	(0,03)	0,13	0,47	0,91	-	(0,11)	(0,20)	(0,49)	(0,80)	8,96
Actions PT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	6,73	0,16	(0,02)	0,15	(0,26)	0,03	-	(0,08)	(0,19)	(0,01)	(0,28)	6,48
31 mars 2023	8,48	0,42	(0,06)	1,41	(4,76)	(2,99)	-	(0,41)	(0,94)	(0,04)	(1,39)	6,73
31 mars 2022	8,02	0,40	(0,04)	0,77	0,66	1,79	-	(0,23)	(0,52)	(0,33)	(1,08)	8,48
31 mars 2021	6,35	0,31	(0,05)	(0,29)	3,38	3,35	-	(0,20)	(0,06)	(0,68)	(0,94)	8,02
31 mars 2020	8,42	0,37	(0,04)	0,28	(1,77)	(1,16)	-	(0,05)	(0,28)	(0,65)	(0,98)	6,35
31 mars 2019	9,32	0,33	(0,03)	0,10	(0,23)	0,17	-	(0,11)	(0,19)	(0,76)	(1,06)	8,42
Actions W [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2023	11,07	0,25	(0,03)	0,27	(0,52)	(0,03)	-	-	-	-	-	11,13
31 mars 2023	12,78	0,51	(0,07)	0,30	(0,57)	0,17	-	(0,35)	(0,81)	(0,04)	(1,20)	11,07
31 mars 2022	11,22	0,46	(0,06)	1,30	0,45	2,15	-	(0,35)	(0,32)	-	(0,67)	12,78
31 mars 2021	8,12	0,42	(0,07)	(0,11)	3,43	3,67	-	(0,28)	(0,13)	-	(0,41)	11,22
31 mars 2020	9,92	0,42	(0,05)	0,47	(2,90)	(2,06)	-	(0,07)	(0,34)	-	(0,41)	8,12
31 mars 2019	10,07	0,37	(0,03)	0,18	(0,27)	0,25	-	(0,13)	(0,21)	-	(0,34)	9,92

*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 croissance et revenu de dividendes 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 WT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2023	6,92	0,16	(0,02)	0,15	(0,26)	0,03	-	(0,09)	(0,19)	(0,01)	(0,29)	6,66
31 mars 2023	8,71	0,34	(0,05)	0,37	(0,96)	(0,30)	-	(0,42)	(0,97)	(0,04)	(1,43)	6,92
31 mars 2022	8,24	0,34	(0,04)	1,01	0,27	1,58	-	(0,24)	(0,22)	(0,65)	(1,11)	8,71
31 mars 2021	6,51	0,35	(0,04)	(0,41)	2,59	2,49	-	(0,21)	(0,06)	(0,69)	(0,96)	8,24
31 mars 2020	8,63	0,38	(0,04)	0,28	(1,82)	(1,20)	-	(0,05)	(0,29)	(0,67)	(1,01)	6,51
31 mars 2019	9,55	0,34	(0,03)	0,10	(0,23)	0,18	-	(0,11)	(0,19)	(0,78)	(1,08)	8,63

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.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes 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 : 28 août 2002								
30 sept. 2023	98 400	4 835	1,69	0,19	1,88	11,33	0,05	8,32
31 mars 2023	105 201	5 149	1,72	0,19	1,91	11,26	0,04	8,74
31 mars 2022	122 734	5 131	1,70	0,19	1,89	11,19	0,09	57,15
31 mars 2021	111 809	5 237	1,70	0,19	1,89	11,10	0,08	39,85
31 mars 2020	94 908	6 038	1,70	0,19	1,89	10,96	0,09	45,83
31 mars 2019	117 913	6 030	1,70	0,19	1,89	10,94	0,12	45,37
Actions AT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 28 septembre 2007								
30 sept. 2023	2 463	400	1,70	0,18	1,88	10,67	0,05	8,32
31 mars 2023	2 717	429	1,72	0,18	1,90	10,88	0,04	8,74
31 mars 2022	3 305	421	1,70	0,17	1,87	10,23	0,09	57,15
31 mars 2021	3 297	449	1,70	0,17	1,87	10,27	0,08	39,85
31 mars 2020	3 183	558	1,70	0,18	1,88	10,53	0,09	45,83
31 mars 2019	2 838	380	1,70	0,17	1,87	10,16	0,12	45,37
Actions AT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 28 septembre 2007								
30 sept. 2023	4 049	1 115	1,69	0,17	1,86	10,05	0,05	8,32
31 mars 2023	4 582	1 205	1,72	0,18	1,90	11,03	0,04	8,74
31 mars 2022	5 721	1 173	1,70	0,18	1,88	10,73	0,09	57,15
31 mars 2021	5 806	1 238	1,70	0,19	1,89	11,13	0,08	39,85
31 mars 2020	5 251	1 391	1,70	0,20	1,90	11,66	0,09	45,83
31 mars 2019	5 516	1 081	1,70	0,20	1,90	11,53	0,12	45,37
Actions E [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	6 161	458	2,09	0,24	2,33	11,59	0,05	8,32
31 mars 2023	6 574	486	2,12	0,23	2,35	11,28	0,04	8,74
31 mars 2022	7 815	491	2,10	0,23	2,33	11,01	0,09	57,15
31 mars 2021	7 074	496	2,10	0,23	2,33	11,15	0,08	39,85
31 mars 2020	6 190	587	2,10	0,23	2,33	10,89	0,09	45,83
31 mars 2019	8 836	670	2,10	0,23	2,33	11,05	0,12	45,37
Actions EF [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2014								
30 sept. 2023	2 401	230	1,10	0,11	1,21	10,21	0,05	8,32
31 mars 2023	2 410	230	1,12	0,11	1,23	10,01	0,04	8,74
31 mars 2022	2 740	225	1,10	0,11	1,21	9,83	0,09	57,15
31 mars 2021	2 318	215	1,10	0,10	1,20	9,18	0,08	39,85
31 mars 2020	2 380	302	1,10	0,09	1,19	8,58	0,09	45,83
31 mars 2019	3 386	348	1,10	0,10	1,20	9,21	0,12	45,37

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

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes 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	471	69	1,10	0,11	1,21	9,64	0,05	8,32
31 mars 2023	482	69	1,12	0,10	1,22	9,81	0,04	8,74
31 mars 2022	558	65	1,10	0,11	1,21	9,93	0,09	57,15
31 mars 2021	504	63	1,10	0,11	1,21	9,98	0,08	39,85
31 mars 2020	380	61	1,10	0,11	1,21	10,09	0,09	45,83
31 mars 2019	484	60	1,10	0,11	1,21	10,40	0,12	45,37
Actions EFT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2014								
30 sept. 2023	108	22	1,10	0,14	1,24	13,00	0,05	8,32
31 mars 2023	112	22	1,12	0,14	1,26	13,00	0,04	8,74
31 mars 2022	142	21	1,10	0,14	1,24	13,00	0,09	57,15
31 mars 2021	136	21	1,10	0,14	1,24	13,00	0,08	39,85
31 mars 2020	118	23	1,10	0,12	1,22	11,23	0,09	45,83
31 mars 2019	156	23	1,10	0,11	1,21	9,71	0,12	45,37
Actions ET5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	336	46	2,09	0,27	2,36	13,00	0,05	8,32
31 mars 2023	343	46	2,12	0,28	2,40	13,28	0,04	8,74
31 mars 2022	379	41	2,10	0,28	2,38	13,38	0,09	57,15
31 mars 2021	405	46	2,10	0,28	2,38	13,38	0,08	39,85
31 mars 2020	311	45	2,10	0,28	2,38	13,43	0,09	45,83
31 mars 2019	413	46	2,10	0,26	2,36	12,17	0,12	45,37
Actions ET8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	201	41	2,09	0,24	2,33	11,21	0,05	8,32
31 mars 2023	231	45	2,12	0,23	2,35	11,23	0,04	8,74
31 mars 2022	430	64	2,10	0,24	2,34	11,43	0,09	57,15
31 mars 2021	393	61	2,10	0,24	2,34	11,50	0,08	39,85
31 mars 2020	295	56	2,10	0,24	2,34	11,66	0,09	45,83
31 mars 2019	389	55	2,10	0,25	2,35	11,69	0,12	45,37
Actions F [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 16 septembre 2002								
30 sept. 2023	34 158	1 491	1,20	0,13	1,33	10,56	0,05	8,32
31 mars 2023	33 932	1 480	1,22	0,12	1,34	10,40	0,04	8,74
31 mars 2022	27 388	1 026	1,20	0,13	1,33	10,51	0,09	57,15
31 mars 2021	20 015	845	1,20	0,12	1,32	10,40	0,08	39,85
31 mars 2020	17 603	1 015	1,20	0,11	1,31	9,50	0,09	45,83
31 mars 2019	7 730	361	1,20	0,13	1,33	10,85	0,12	45,37
Actions FT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 7 mars 2008								
30 sept. 2023	508	69	1,20	0,12	1,32	10,27	0,05	8,32
31 mars 2023	515	68	1,22	0,13	1,35	11,05	0,04	8,74
31 mars 2022	591	64	1,20	0,12	1,32	10,16	0,09	57,15
31 mars 2021	543	63	1,20	0,12	1,32	10,11	0,08	39,85
31 mars 2020	454	68	1,20	0,08	1,28	7,01	0,09	45,83
31 mars 2019	468	54	1,20	0,10	1,30	7,96	0,12	45,37

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

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes 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 FT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 26 mars 2008								
30 sept. 2023	1 378	314	1,20	0,12	1,32	10,31	0,05	8,32
31 mars 2023	1 446	316	1,22	0,13	1,35	10,99	0,04	8,74
31 mars 2022	1 361	233	1,20	0,12	1,32	9,72	0,09	57,15
31 mars 2021	747	134	1,20	0,12	1,32	9,78	0,08	39,85
31 mars 2020	791	177	1,20	0,12	1,32	10,30	0,09	45,83
31 mars 2019	554	92	1,20	0,13	1,33	10,64	0,12	45,37
Actions I [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 23 janvier 2006								
30 sept. 2023	105 632	5 165	-	-	-	-	0,05	8,32
31 mars 2023	106 624	5 243	0,02	-	0,02	-	0,04	8,74
31 mars 2022	313 168	13 404	-	-	-	-	0,09	57,15
31 mars 2021	302 243	14 772	-	-	-	-	0,08	39,85
31 mars 2020	259 845	17 578	-	-	-	-	0,09	45,83
31 mars 2019	287 565	15 938	-	-	-	-	0,12	45,37
Actions IT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 29 décembre 2011								
30 sept. 2023	173	28	-	-	-	-	0,05	8,32
31 mars 2023	141	22	0,02	-	0,02	-	0,04	8,74
31 mars 2022	133	16	-	-	-	-	0,09	57,15
31 mars 2021	139	18	-	-	-	-	0,08	39,85
31 mars 2020	112	19	-	-	-	-	0,09	45,83
31 mars 2019	351	44	-	-	-	-	0,12	45,37
Actions O [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	38 937	2 231	0,15	0,01	0,16	9,06	0,05	8,32
31 mars 2023	41 737	2 402	0,17	0,01	0,18	9,14	0,04	8,74
31 mars 2022	44 126	2 208	0,15	0,01	0,16	9,12	0,09	57,15
31 mars 2021	38 865	2 216	0,15	0,01	0,16	9,52	0,08	39,85
31 mars 2020	29 897	2 356	0,15	0,01	0,16	9,84	0,09	45,83
31 mars 2019	41 017	2 644	0,15	0,02	0,17	10,04	0,12	45,37
Actions OT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	104	11	0,15	0,01	0,16	9,06	0,05	8,32
31 mars 2023	107	11	0,17	0,01	0,18	9,05	0,04	8,74
31 mars 2022	268	23	0,15	0,01	0,16	8,61	0,09	57,15
31 mars 2021	446	41	0,15	0,01	0,16	8,37	0,08	39,85
31 mars 2020	775	94	0,15	0,01	0,16	8,59	0,09	45,83
31 mars 2019	1 033	97	0,15	0,01	0,16	9,17	0,12	45,37
Actions OT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	743	114	0,15	0,01	0,16	8,93	0,05	8,32
31 mars 2023	823	121	0,17	0,01	0,18	8,95	0,04	8,74
31 mars 2022	712	83	0,15	0,01	0,16	9,38	0,09	57,15
31 mars 2021	675	84	0,15	0,01	0,16	9,90	0,08	39,85
31 mars 2020	614	96	0,15	0,02	0,17	10,79	0,09	45,83
31 mars 2019	1 055	125	0,15	0,02	0,17	11,94	0,12	45,37

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

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes 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 P [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	1 536	138	0,20	0,02	0,22	11,32	0,05	8,32
31 mars 2023	1 881	170	0,22	0,02	0,24	10,08	0,04	8,74
31 mars 2022	2 122	167	0,20	0,02	0,22	9,74	0,09	57,15
31 mars 2021	1 490	133	0,20	0,02	0,22	10,79	0,08	39,85
31 mars 2020	1 179	146	0,20	0,02	0,22	10,92	0,09	45,83
31 mars 2019	1 287	130	0,20	0,02	0,22	7,33	0,12	45,37
Actions PT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	2	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,05	8,32
31 mars 2023	2	-	0,21	0,03	0,24	13,00	0,04	8,74
31 mars 2022	124	13	0,20	0,02	0,22	13,00	0,09	57,15
31 mars 2021	1	-	0,20	0,03	0,23	14,07	0,08	39,85
31 mars 2020	9	1	0,20	0,03	0,23	13,35	0,09	45,83
31 mars 2019	34	4	0,20	0,03	0,23	13,00	0,12	45,37
Actions PT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	2	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,05	8,32
31 mars 2023	2	-	0,21	0,02	0,23	13,00	0,04	8,74
31 mars 2022	62	7	0,20	0,02	0,22	13,00	0,09	57,15
31 mars 2021	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,08	39,85
31 mars 2020	9	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,09	45,83
31 mars 2019	11	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,12	45,37
Actions W [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2023	67	6	0,14	0,01	0,15	7,41	0,05	8,32
31 mars 2023	154	14	0,16	0,02	0,18	11,62	0,04	8,74
31 mars 2022	67	5	0,14	0,02	0,16	13,00	0,09	57,15
31 mars 2021	69	6	0,14	0,01	0,15	7,17	0,08	39,85
31 mars 2020	364	45	0,14	0,01	0,15	11,08	0,09	45,83
31 mars 2019	28	3	0,20	0,03	0,23	13,00	0,12	45,37

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

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes 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	Nombre d'actions en circulation	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
	en milliers de dollars	en milliers	%	%	%	%	%	%
Actions WT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2023	2	-	0,14	0,02	0,16	13,00	0,05	8,32
31 mars 2023	2	-	0,14	0,02	0,16	13,00	0,04	8,74
31 mars 2022	2	-	0,14	0,02	0,16	13,00	0,09	57,15
31 mars 2021	1	-	0,14	0,02	0,16	13,00	0,08	39,85
31 mars 2020	9	1	0,16	0,03	0,19	13,00	0,09	45,83
31 mars 2019	11	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,12	45,37

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.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

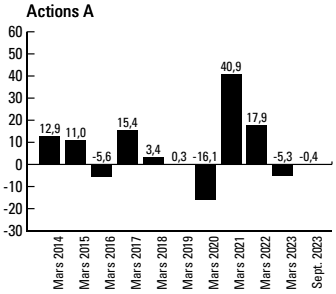
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

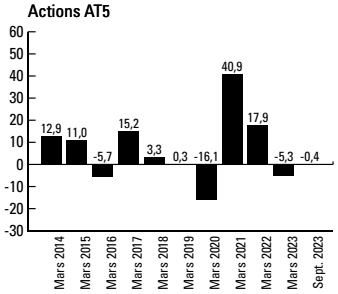
RENDEMENT PASSÉ

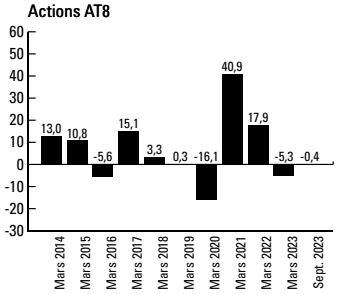
Cette section contient une description du rendement passé du Fonds, lequel n'est pas nécessairement représentatif du rendement futur. Les données présentées reposent sur l'hypothèse que les dividendes versées par le Fonds au cours de la ou des périodes ou du ou des exercices indiqués aient été réinvesties 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.

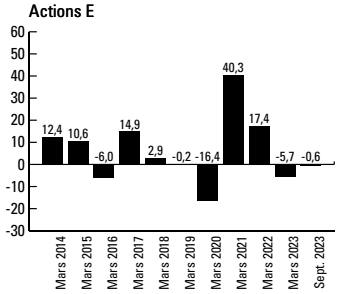
Rendement annuel

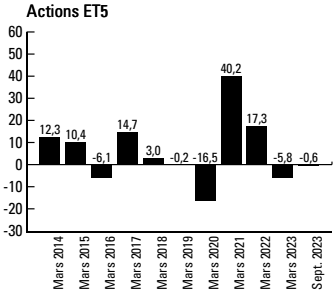
Le ou les graphiques suivants présentent le rendement semestriel et annuel du Fonds pour chaque période ou exercice indiqué et illustrent la variation du rendement d'une période ou exercice à l'autre. Le ou les graphiques montrent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée 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.

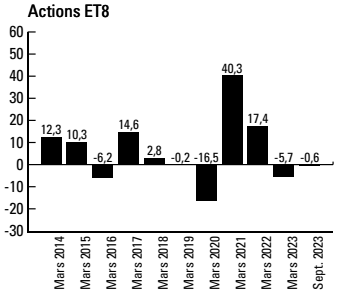


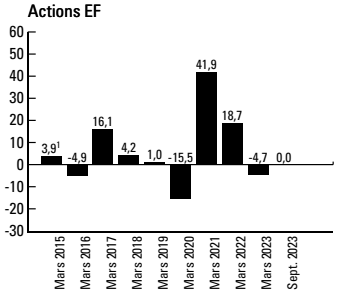


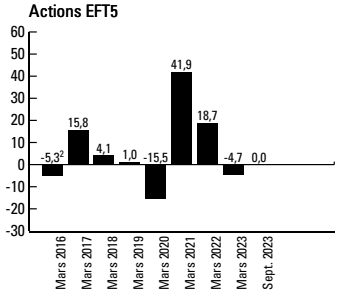


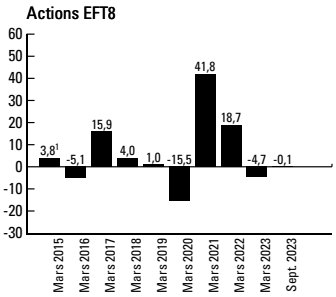


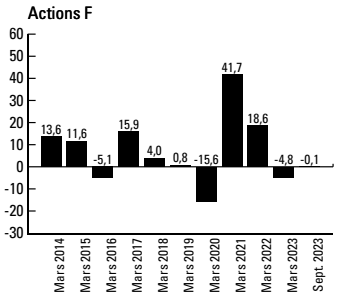


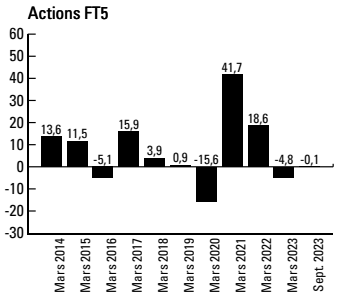


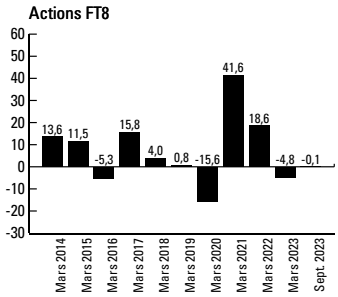






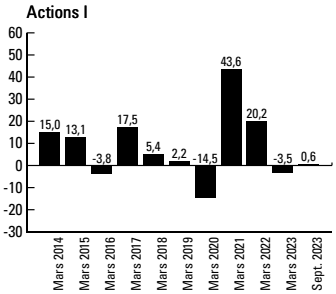


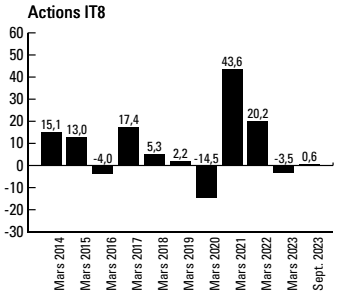


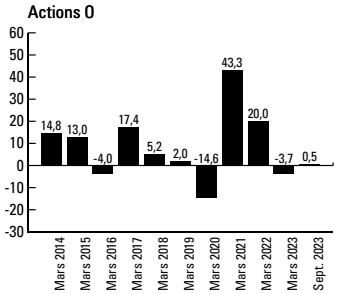


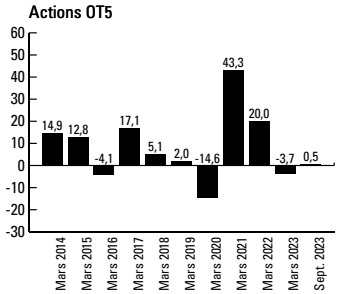
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

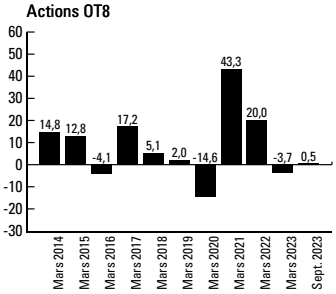
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

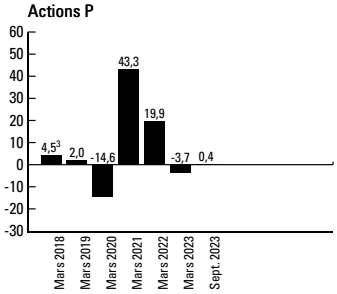


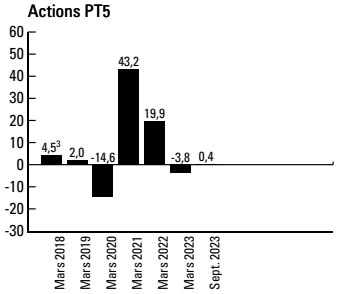


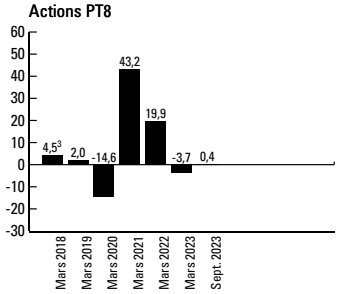


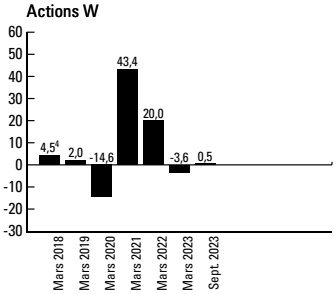


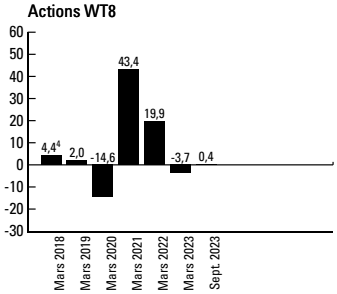












1 Le rendement de 2015 couvre la période du 27 novembre 2014 au 31 mars 2015.
2 Le rendement de 2016 couvre la période du 4 août 2015 au 31 mars 2016.
3 Le rendement de 2018 couvre la période du 1er mai 2017 au 31 mars 2018.
4 Le rendement de 2018 couvre la période du 27 juillet 2017 au 31 mars 2018.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes 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	
Canada	65,2
E.-U.	19,2
Autres actifs (passifs) nets	4,7
Fonds négocié(s) en bourse	3,7
R.-U.	2,0
France	1,4
Taïwan	1,1
Corée du Sud	0,5
Allemagne	0,4
Suède	0,4
Bermudes	0,4
Autriche	0,3
Suisse	0,3
Chine	0,2
Japon	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par secteur	
Services financiers	31,5
Energie	16,8
Produits industriels	6,8
Services de communication	6,3
Soins de santé	6,1
Biens de consommation de base	6,0
Autres actifs (passifs) nets	4,7
Services publics	4,2
Fonds négocié(s) en bourse	3,7
Matériaux	3,7
Obligations de sociétés	3,6
Technologies de l'information	3,5
Biens de consommation discrétionnaire	1,8
Immobilier	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

Les 25 principaux titres	% de l'actif net
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	3,7
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,0
Société Financière Manuvie	2,5
Suncor Energie Inc.	2,5
Banque de Montréal	2,3
Cenovus Energy Inc.	2,3
Brookfield Corp., catégorie A	2,2
Banque de Nouvelle-Ecosse (La)	2,1
Mines Agnico Eagle Limitée	1,6
Enbridge Inc.	1,6
Canadian Natural Resources Ltd.	1,5
ARC Resources Ltd.	1,4
BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	1,4
TELUS Corp.	1,3
Ressources Teck Limitée, catégorie B	1,3
Procter & Gamble Co. (The)	1,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1,1
AT&T Inc.	1,0
Johnson & Johnson	1,0
Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 22, taux flottant, perpétuelles	1,0
AbbVie Inc.	0,9
AstraZeneca PLC	0,9
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	0,9
Coca-Cola Co. (The)	0,9
Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	0,9
Total de l'actif net (en milliers de dollars)	**297 832 $**

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.