

Catégorie de société valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

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.sedarplus.ca.

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 2024 au 30 septembre 2024, l'actif net du Fonds a diminué de 5,8 M\$ pour s'établir à 186,2 M\$. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 15,5 M\$ au cours de la période. Le rendement du portefeuille a fait l'actif de 9,8 M\$. Le Fonds a versé des distributions totalisant 0,1 M\$. Les actions de série A ont dégagé un rendement de 5,3 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2024. Durant la même période, l'indice de référence du Fonds a affiché un rendement de 9,3 %. Ce dernier est l'indice MSCI Monde (NTR) (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 ».

Les actions ont baissé en avril avant de rebondir plus tard au cours du deuxième trimestre 2024, alors que les tensions au Moyen-Orient se sont temporairement apaisées, que l'inflation a ralenti et que la Réserve fédérale américaine (Fed) a signalé qu'il était peu probable qu'elle augmente davantage les taux d'intérêt.

La performance des marchés des actions au troisième trimestre 2024 a été principalement influencée par l'assouplissement des conditions macroéconomiques, la modération de l'inflation et les mesures des politiques des banques centrales. Les actions ont terminé la période en hausse, les investisseurs se concentrant sur les avantages futurs d'un environnement où les taux d'intérêt sont plus bas. Contrairement aux 18 mois précédents, au cours desquels les performances ont été principalement tirées par l'élan américain et les sociétés des technologies de l'information à forte capitalisation, le leadership au cours du trimestre a été beaucoup plus généralisé.

La Banque centrale européenne a baissé les taux d'intérêt pour la deuxième fois en 2024, suivie par la Fed qui a entamé son cycle tant attendu d'assouplissement monétaire en réduisant les taux d'intérêt de 50 points de base. À l'inverse, la Banque du Japon a relevé ses taux d'intérêt pour la deuxième fois cette année afin de faire face aux pressions inflationnistes.

Le Fonds a réalisé un rendement inférieur à celui de son indice de référence au cours de la période. L'exposition du Fonds aux secteurs des technologies de l'information, des biens de consommation de base et des soins de santé a nuí au rendement relatif. Les titres ayant le plus contribué à la sous-performance du Fonds étaient les positions détenues dans Samsung Electronics Co. Ltd, CVS Health Corp. et Alight Inc. Samsung Electronics Co. Ltd. a mal exécuté son projet de mémoire à large bande passante pour l'intelligence artificielle, ce qui a entraîné des pressions sur ses parts de marché. La société procède à des changements de direction et travaille rapidement à améliorer la conception des produits, ce qui, selon nous, devrait permettre de stabiliser progressivement sa part de marché pour sa franchise dominante. CVS Health Corp. a publié des résultats inférieurs aux attentes pour le premier trimestre de 2024 et des prévisions plus faibles pour l'ensemble de l'année 2024. La mauvaise performance de la société s'explique par une stratégie agressive de conquête des parts de marché, qui a conduit à une base d'adhérents consommant plus de ressources médicales que prévu. CVS possède d'excellents actifs, mais nous avons supprimé la position car nous ne croyons plus en la capacité de la direction pour en tirer profit. Les actions d'Alight Inc. ont baissé, et nous pensons que la société a eu des difficultés avec les prix et la demande dans son activité principale. Après les récents départs au sein de la direction et une réunion décevante avec leur directeur financier et leur PDG, nous avons révisé à la baisse notre estimation de la valeur intrinsèque de l'action et décidé de vendre les titres.

Les expositions aux secteurs des services financiers, des biens de consommation discrétionnaire et des matériaux ont contribué au rendement relatif du Fonds. Parmi les principaux contributeurs à la répartition positive du Fonds, citons les positions dans Agnico Eagle Mines Ltd, Alibaba Group Holding Ltd et Sanofi SA. Le mineur d'or Agnico Eagle Mines Ltd. a publié de solides résultats pour le premier et le deuxième trimestre 2024, ce qui place la société en bonne voie pour atteindre ou dépasser ses prévisions en matière de production et de coûts. La hausse des prix de l'or a continué de profiter à la société, et l'amélioration de son exécution au cours des derniers trimestres lui a permis de continuer à surpasser ses pairs. Les actions d'Alibaba Group Holding Ltd. se sont redressées à la suite de l'annonce des mesures de relance en Chine, qui devraient améliorer le sentiment et l'activité des consommateurs. Sanofi SA a annoncé des résultats solides pour le deuxième trimestre 2024 et a franchi des étapes cliniques importantes. Le médicament de la société contre la maladie pulmonaire obstructive chronique a été approuvé aux États-Unis et dans d'autres pays, et des résultats positifs de la phase III ont été rapportés pour son médicament contre la sclérose en plaques.

L'une des nouvelles positions que nous avons ajoutées au Fonds au cours de la période était celle dans Aon PLC, un chef de file dans le domaine du courtage et du conseil en assurance à l'échelle mondiale. La société devrait continuer à bénéficier de la demande croissante des solutions en gestion des risques et en soins de santé, dans un monde de plus en plus complexe et risqué. Aon PLC devrait être en mesure de conquérir de nouvelles parts de marché grâce à son expertise mondiale et à sa franchise attrayante de données. Les récentes décisions en matière de fusions et d'acquisitions et le ralentissement de la croissance du chiffre d'affaires sont préoccupants, mais nous pensons qu'Aon PLC exploite une entreprise durable qui peut se développer dans presque tous les environnements.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

Parmi les positions éliminées du Fonds figurait Sandoz Group AG. La société a obtenu de bons résultats depuis qu'elle a quitté Novartis AG il y a un peu plus d'un an. Maintenant que les investisseurs apprécient le potentiel de marge de la société et que les valorisations reflètent cette situation, nous nous avons liquidé la position du Fonds dans celle-ci.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Les investisseurs semblent de plus en plus confiants quant à la capacité des décideurs politiques mondiaux à gérer avec succès l'environnement macroéconomique actuel. Malgré des niveaux élevés de complaisance et de valorisation des actions, nous trouvons des occasions d'investissement au milieu des changements, en particulier dans les sociétés qui améliorent leurs activités et ne dépendent pas excessivement des dynamiques macroéconomiques actuelles.

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 2024, 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 FT5	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

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 1,3 M\$ et des frais d'administration 0,2 M\$ pour la période.

Frais de gestion

Environ 25 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 75 % restants ont été affectés au paiement des frais de gestion des placements et d'autres frais d'administration générale.

Sous-conseiller en valeurs

Altrinsic Global Advisors, LLC offre des conseils en placement au Fonds. CI Financial Corp., société affiliée de CI Investments Inc., détient une participation minoritaire dans Altrinsic Global Advisors, LLC.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

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 2024. 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 valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

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 la clôture de la période ou de l'exercice indiqué
	Actif net à l'ouverture de la période de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisés(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latents(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	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions A ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 23 juillet 1996												
30 sept. 2024	21,16	0,35	(0,36)	1,06	-	1,05	-	-	-	-	-	22,28
31 mars 2024	19,09	0,56	(0,63)	1,05	0,97	1,95	-	-	-	-	-	21,16
31 mars 2023	18,43	0,56	(0,59)	1,33	(0,72)	0,58	-	-	-	-	-	19,09
31 mars 2022	18,34	0,41	(0,53)	2,25	(1,04)	1,09	-	(0,03)	(0,93)	-	(0,96)	18,43
31 mars 2021	15,25	0,34	(0,48)	1,44	2,66	3,96	-	-	(0,41)	-	(0,41)	18,34
31 mars 2020	18,00	0,41	(0,50)	1,09	(2,94)	(1,94)	-	(0,07)	(0,74)	-	(0,81)	15,25
Actions AT5 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 6 mai 2011												
30 sept. 2024	10,52	0,17	(0,17)	0,52	0,01	0,53	-	-	-	(0,25)	(0,25)	10,83
31 mars 2024	9,97	0,29	(0,32)	0,49	0,38	0,84	-	-	-	(0,49)	(0,49)	10,52
31 mars 2023	10,18	0,31	(0,32)	0,71	(0,50)	0,20	-	-	-	(0,54)	(0,54)	9,97
31 mars 2022	10,62	0,23	(0,29)	1,28	(0,59)	0,63	-	(0,02)	(0,51)	(0,53)	(1,06)	10,18
31 mars 2021	9,33	0,20	(0,28)	0,85	1,69	2,46	-	-	(0,25)	(0,56)	(0,81)	10,62
31 mars 2020	11,59	0,27	(0,33)	0,70	(1,88)	(1,24)	-	(0,04)	(0,46)	(0,56)	(1,06)	9,33
Actions AT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 6 mai 2011												
30 sept. 2024	7,16	0,11	(0,12)	0,36	0,01	0,36	-	-	-	(0,27)	(0,27)	7,26
31 mars 2024	7,00	0,20	(0,22)	0,36	0,33	0,67	-	-	-	(0,55)	(0,55)	7,16
31 mars 2023	7,40	0,22	(0,23)	0,51	(0,31)	0,19	-	-	-	(0,63)	(0,63)	7,00
31 mars 2022	7,96	0,17	(0,21)	0,93	(0,38)	0,51	-	(0,01)	(0,34)	(0,66)	(1,01)	7,40
31 mars 2021	7,23	0,16	(0,21)	0,64	1,20	1,79	-	-	(0,19)	(0,70)	(0,89)	7,96
31 mars 2020	9,27	0,21	(0,26)	0,63	(1,09)	(0,51)	-	(0,03)	(0,37)	(0,72)	(1,12)	7,23
Actions E ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2024	11,46	0,19	(0,19)	0,58	-	0,58	-	-	-	-	-	12,07
31 mars 2024	10,32	0,31	(0,33)	0,56	0,51	1,05	-	-	-	-	-	11,46
31 mars 2023	9,95	0,30	(0,31)	0,71	(0,40)	0,30	-	-	-	-	-	10,32
31 mars 2022	9,89	0,22	(0,27)	1,22	(0,57)	0,60	-	(0,02)	(0,50)	-	(0,52)	9,95
31 mars 2021	8,22	0,18	(0,24)	0,77	1,47	2,18	-	-	(0,22)	-	(0,22)	9,89
31 mars 2020	9,69	0,23	(0,26)	0,62	(1,47)	(0,88)	-	(0,04)	(0,40)	-	(0,44)	8,22
Actions Ef ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2024	12,66	0,21	(0,14)	0,65	0,02	0,74	-	-	-	-	-	13,41
31 mars 2024	11,27	0,33	(0,23)	0,64	0,63	1,37	-	-	-	-	-	12,66
31 mars 2023	10,74	0,33	(0,21)	0,78	(0,42)	0,48	-	-	-	-	-	11,27
31 mars 2022	10,56	0,24	(0,16)	1,29	(0,58)	0,79	-	(0,02)	(0,54)	-	(0,56)	10,74
31 mars 2021	8,67	0,20	(0,15)	0,81	1,60	2,46	-	-	(0,24)	-	(0,24)	10,56
31 mars 2020	10,10	0,25	(0,15)	0,65	(1,63)	(0,88)	-	(0,04)	(0,42)	-	(0,46)	8,67

*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 valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) *

	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :				Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué	
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisés(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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions EFT5 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2024	8,07	0,13	(0,09)	0,38	(0,01)	0,41	-	-	-	(0,19)	(0,19)	8,33
31 mars 2024	7,56	0,21	(0,16)	0,42	0,42	0,89	-	-	-	(0,37)	(0,37)	8,07
31 mars 2023	7,62	0,22	(0,14)	0,54	(0,25)	0,37	-	-	-	(0,40)	(0,40)	7,56
31 mars 2022	7,85	0,17	(0,12)	0,96	(0,47)	0,54	-	(0,01)	(0,39)	(0,39)	(0,79)	7,62
31 mars 2021	6,81	0,22	(0,11)	0,44	2,00	2,55	-	-	(0,13)	(0,46)	(0,59)	7,85
31 mars 2020	8,34	0,19	(0,13)	0,51	(1,38)	(0,81)	-	(0,03)	(0,34)	(0,41)	(0,78)	6,81
Actions EFT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2024	6,10	0,10	(0,07)	0,28	(0,01)	0,30	-	-	-	(0,23)	(0,23)	6,21
31 mars 2024	5,90	0,16	(0,12)	0,32	0,32	0,68	-	-	-	(0,46)	(0,46)	6,10
31 mars 2023	6,15	0,18	(0,12)	0,43	(0,20)	0,29	-	-	-	(0,52)	(0,52)	5,90
31 mars 2022	6,53	0,14	(0,10)	0,78	(0,38)	0,44	-	(0,01)	(0,32)	(0,51)	(0,84)	6,15
31 mars 2021	5,86	0,18	(0,09)	0,38	1,71	2,18	-	-	(0,11)	(0,61)	(0,72)	6,53
31 mars 2020	7,42	0,17	(0,11)	0,44	(1,21)	(0,71)	-	(0,03)	(0,29)	(0,58)	(0,90)	5,86
Actions ET5 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2024	7,27	0,12	(0,12)	0,34	(0,01)	0,33	-	-	-	(0,17)	(0,17)	7,47
31 mars 2024	6,90	0,19	(0,23)	0,38	0,38	0,72	-	-	-	(0,34)	(0,34)	7,27
31 mars 2023	7,04	0,21	(0,22)	0,50	(0,24)	0,25	-	-	-	(0,37)	(0,37)	6,90
31 mars 2022	7,35	0,16	(0,20)	0,89	(0,44)	0,41	-	(0,01)	(0,36)	(0,36)	(0,73)	7,04
31 mars 2021	6,45	0,21	(0,18)	0,44	2,47	2,94	-	-	(0,13)	(0,43)	(0,56)	7,35
31 mars 2020	8,00	0,18	(0,21)	0,48	(1,31)	(0,86)	-	(0,03)	(0,32)	(0,39)	(0,74)	6,45
Actions ET8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2024	5,49	0,09	(0,09)	0,26	(0,01)	0,25	-	-	-	(0,21)	(0,21)	5,56
31 mars 2024	5,37	0,15	(0,18)	0,29	0,29	0,55	-	-	-	(0,42)	(0,42)	5,49
31 mars 2023	5,68	0,16	(0,17)	0,39	(0,18)	0,20	-	-	-	(0,48)	(0,48)	5,37
31 mars 2022	6,11	0,13	(0,17)	0,73	(0,36)	0,33	-	(0,01)	(0,29)	(0,48)	(0,78)	5,68
31 mars 2021	5,55	0,18	(0,15)	0,37	2,11	2,51	-	-	(0,11)	(0,57)	(0,68)	6,11
31 mars 2020	7,10	0,16	(0,19)	0,42	(1,15)	(0,76)	-	(0,02)	(0,28)	(0,55)	(0,85)	5,55
Actions F ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 8 août 2000												
30 sept. 2024	21,93	0,36	(0,25)	1,11	0,05	1,27	-	-	-	-	-	23,22
31 mars 2024	19,57	0,57	(0,43)	1,11	1,09	2,34	-	-	-	-	-	21,93
31 mars 2023	18,68	0,56	(0,40)	1,38	(0,65)	0,89	-	-	-	-	-	19,57
31 mars 2022	18,38	0,42	(0,31)	2,27	(1,08)	1,30	-	(0,03)	(0,94)	-	(0,97)	18,68
31 mars 2021	15,11	0,34	(0,28)	1,44	2,63	4,13	-	-	(0,41)	-	(0,41)	18,38
31 mars 2020	17,65	0,40	(0,30)	1,08	(3,10)	(1,92)	-	(0,07)	(0,73)	-	(0,80)	15,11
Actions FT5 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 3 avril 2020												
30 sept. 2024	12,09	0,19	(0,13)	0,60	0,03	0,69	-	-	-	(0,29)	(0,29)	12,50
31 mars 2024	11,33	0,32	(0,24)	0,62	0,60	1,30	-	-	-	(0,56)	(0,56)	12,09
31 mars 2023	11,44	0,34	(0,24)	0,81	(0,42)	0,49	-	-	-	(0,61)	(0,61)	11,33
31 mars 2022	11,82	0,26	(0,20)	1,43	(0,69)	0,80	-	(0,02)	(0,57)	(0,59)	(1,18)	11,44
31 mars 2021	10,00	0,22	(0,19)	0,94	1,75	2,72	-	-	(0,15)	(0,75)	(0,90)	11,82

*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 valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) *

	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :				Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué	
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisés(e)s de la période ou de l'exercice	Profits (pertes) latents(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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions FT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2024	7,30	0,12	(0,08)	0,36	0,02	0,42	-	-	-	(0,28)	(0,28)	7,44
31 mars 2024	7,05	0,20	(0,14)	0,38	0,37	0,81	-	-	-	(0,56)	(0,56)	7,30
31 mars 2023	7,37	0,22	(0,15)	0,51	(0,30)	0,28	-	-	-	(0,62)	(0,62)	7,05
31 mars 2022	7,85	0,17	(0,13)	0,90	(0,24)	0,70	-	(0,01)	(0,29)	(0,70)	(1,00)	7,37
31 mars 2021	7,06	0,15	(0,13)	0,63	1,36	2,01	-	-	(0,18)	(0,68)	(0,86)	7,85
31 mars 2020	8,95	0,19	(0,15)	0,71	(0,06)	0,69	-	(0,03)	(0,35)	(0,70)	(1,08)	7,06
Actions I ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 10 août 2006												
30 sept. 2024	25,32	0,42	(0,12)	1,28	0,03	1,61	-	-	-	-	-	26,99
31 mars 2024	22,29	0,66	(0,18)	1,24	1,18	2,90	-	-	-	-	-	25,32
31 mars 2023	21,00	0,65	(0,18)	1,53	(0,83)	1,17	-	-	-	-	-	22,29
31 mars 2022	20,39	0,44	(0,06)	2,39	(0,61)	2,16	-	(0,04)	(1,05)	-	(1,09)	21,00
31 mars 2021	16,54	0,37	(0,06)	1,57	2,88	4,76	-	-	(0,46)	-	(0,46)	20,39
31 mars 2020	19,04	0,46	(0,06)	1,23	(3,05)	(1,42)	-	(0,07)	(0,80)	-	(0,87)	16,54
Actions IT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 29 décembre 2011												
30 sept. 2024	9,12	0,11	(0,03)	0,53	0,27	0,88	-	-	-	(0,35)	(0,35)	9,35
31 mars 2024	8,69	0,24	(0,07)	0,48	0,47	1,12	-	-	-	(0,69)	(0,69)	9,12
31 mars 2023	8,96	0,26	(0,07)	0,63	(0,35)	0,47	-	-	-	(0,76)	(0,76)	8,69
31 mars 2022	9,40	0,21	(0,03)	1,13	(0,55)	0,76	-	(0,02)	(0,46)	(0,74)	(1,22)	8,96
31 mars 2021	8,34	0,21	(0,03)	0,60	3,78	4,56	-	-	(0,22)	(0,81)	(1,03)	9,40
31 mars 2020	10,40	0,24	(0,03)	0,63	(1,71)	(0,87)	-	(0,04)	(0,42)	(0,81)	(1,27)	8,34
Actions O ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 30 juillet 2013												
30 sept. 2024	19,48	0,32	(0,11)	1,00	0,02	1,23	-	-	-	-	-	20,74
31 mars 2024	17,18	0,51	(0,17)	0,95	0,85	2,14	-	-	-	-	-	19,48
31 mars 2023	16,21	0,50	(0,16)	1,18	(0,67)	0,85	-	-	-	-	-	17,18
31 mars 2022	15,77	0,36	(0,08)	1,96	(0,90)	1,34	-	(0,03)	(0,81)	-	(0,84)	16,21
31 mars 2021	12,82	0,29	(0,07)	1,22	2,32	3,76	-	-	(0,35)	-	(0,35)	15,77
31 mars 2020	14,78	0,36	(0,07)	0,98	(1,90)	(0,63)	-	(0,06)	(0,62)	-	(0,68)	12,82
Actions OT5 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2024	8,86	0,14	(0,05)	0,45	0,02	0,56	-	-	-	(0,21)	(0,21)	9,21
31 mars 2024	8,20	0,23	(0,08)	0,46	0,44	1,05	-	-	-	(0,40)	(0,40)	8,86
31 mars 2023	8,18	0,24	(0,08)	0,59	(0,30)	0,45	-	-	-	(0,43)	(0,43)	8,20
31 mars 2022	8,35	0,19	(0,04)	1,02	(0,49)	0,68	-	(0,01)	(0,41)	(0,42)	(0,84)	8,18
31 mars 2021	7,16	0,16	(0,04)	0,67	1,24	2,03	-	-	(0,14)	(0,48)	(0,62)	8,35
31 mars 2020	8,69	0,20	(0,04)	0,53	(1,45)	(0,76)	-	(0,03)	(0,35)	(0,42)	(0,80)	7,16
Actions OT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2024	6,71	0,11	(0,04)	0,34	0,01	0,42	-	-	-	(0,25)	(0,25)	6,87
31 mars 2024	6,40	0,18	(0,06)	0,35	0,33	0,80	-	-	-	(0,50)	(0,50)	6,71
31 mars 2023	6,61	0,20	(0,06)	0,45	(0,25)	0,34	-	-	-	(0,56)	(0,56)	6,40
31 mars 2022	6,95	0,15	(0,03)	0,79	(0,20)	0,71	-	(0,01)	(0,25)	(0,63)	(0,89)	6,61
31 mars 2021	6,18	0,13	(0,03)	0,57	1,03	1,70	-	-	(0,12)	(0,64)	(0,76)	6,95
31 mars 2020	7,72	0,24	(0,03)	0,41	0,32	0,94	-	(0,03)	(0,31)	(0,60)	(0,94)	6,18

*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 valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$)	Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					Actif net à la clôture de la période ou de l'exercice indiqué	
	Actif net à l'ouverture de la période ou de l'exercice	Revenu total	Charges totales (déduction faite des distributions)	Profits (pertes) réalisés(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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions P ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2024	13,42	0,22	(0,08)	0,68	0,03	0,85	-	-	-	-	-	14,29
31 mars 2024	11,85	0,35	(0,13)	0,66	0,63	1,51	-	-	-	-	-	13,42
31 mars 2023	11,19	0,34	(0,12)	0,82	(0,39)	0,65	-	-	-	-	-	11,85
31 mars 2022	10,89	0,25	(0,06)	1,37	(0,68)	0,88	-	(0,02)	(0,56)	-	(0,58)	11,19
31 mars 2021	8,86	0,20	(0,06)	0,85	1,54	2,53	-	-	(0,24)	-	(0,24)	10,89
31 mars 2020	10,23	0,20	(0,06)	0,51	(2,48)	(1,83)	-	(0,04)	(0,43)	-	(0,47)	8,86
Actions W ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2024	13,75	0,22	(0,07)	0,71	(0,25)	0,61	-	-	-	-	-	14,64
31 mars 2024	12,13	0,36	(0,12)	0,70	0,69	1,63	-	-	-	-	-	13,75
31 mars 2023	11,44	0,33	(0,10)	1,03	0,87	2,13	-	-	-	-	-	12,13
31 mars 2022	11,14	0,25	(0,06)	1,39	(0,69)	0,89	-	(0,02)	(0,58)	-	(0,60)	11,44
31 mars 2021	9,05	0,31	(0,05)	0,60	2,26	3,12	-	-	(0,25)	-	(0,25)	11,14
31 mars 2020	10,44	0,25	(0,06)	0,65	(1,78)	(0,94)	-	(0,04)	(0,44)	-	(0,48)	9,05
Actions WT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2024	7,90	0,13	(0,04)	0,37	(0,02)	0,44	-	-	-	(0,30)	(0,30)	8,09
31 mars 2024	7,55	0,21	(0,08)	0,42	0,42	0,97	-	-	-	(0,60)	(0,60)	7,90
31 mars 2023	7,81	0,23	(0,08)	0,54	(0,25)	0,44	-	-	-	(0,66)	(0,66)	7,55
31 mars 2022	8,21	0,18	(0,04)	0,99	(0,48)	0,65	-	(0,01)	(0,40)	(0,64)	(1,05)	7,81
31 mars 2021	7,29	0,24	(0,04)	0,47	1,78	2,45	-	-	(0,14)	(0,75)	(0,89)	8,21
31 mars 2020	9,12	0,21	(0,05)	0,55	(1,50)	(0,79)	-	(0,03)	(0,36)	(0,71)	(1,10)	7,29

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 2024 et les 31 mars.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

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 : 23 juillet 1996								
30 sept. 2024	116 761	5 242	2,22	0,23	2,45	10,48	0,16	13,95
31 mars 2024	122 799	5 804	2,21	0,23	2,44	10,47	0,10	25,08
31 mars 2023	130 793	6 852	2,22	0,23	2,45	10,49	0,11	33,20
31 mars 2022	143 234	7 773	2,22	0,23	2,45	10,52	0,09	32,35
31 mars 2021	152 471	8 314	2,22	0,23	2,45	10,60	0,08	28,45
31 mars 2020	18 443	1 210	2,22	0,23	2,45	10,44	0,12	36,31
Actions AT5 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 6 mai 2011								
30 sept. 2024	327	30	2,22	0,06	2,28	8,65	0,16	13,95
31 mars 2024	339	32	2,21	0,17	2,38	7,74	0,10	25,08
31 mars 2023	651	65	2,22	0,19	2,41	8,44	0,11	33,20
31 mars 2022	941	93	2,22	0,16	2,38	7,30	0,09	32,35
31 mars 2021	1 067	100	2,22	0,17	2,39	7,50	0,08	28,45
31 mars 2020	77	8	2,22	0,32	2,54	14,51	0,12	36,31
Actions AT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 6 mai 2011								
30 sept. 2024	375	52	2,22	0,12	2,34	8,09	0,16	13,95
31 mars 2024	379	53	2,21	0,17	2,38	7,78	0,10	25,08
31 mars 2023	419	60	2,22	0,20	2,42	8,82	0,11	33,20
31 mars 2022	423	57	2,22	0,15	2,37	6,95	0,09	32,35
31 mars 2021	555	70	2,22	0,16	2,38	7,03	0,08	28,45
31 mars 2020	31	4	2,22	0,29	2,51	13,00	0,12	36,31
Actions E ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2024	6 348	526	2,10	0,23	2,33	10,90	0,16	13,95
31 mars 2024	6 639	579	2,09	0,23	2,32	10,93	0,10	25,08
31 mars 2023	7 339	711	2,10	0,23	2,33	11,09	0,11	33,20
31 mars 2022	8 100	814	2,10	0,23	2,33	10,92	0,09	32,35
31 mars 2021	8 250	834	2,10	0,23	2,33	10,94	0,08	28,45
31 mars 2020	305	37	2,10	0,24	2,34	11,63	0,12	36,31
Actions EF ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2024	469	35	1,10	0,07	1,17	6,73	0,16	13,95
31 mars 2024	456	36	1,10	0,07	1,17	6,68	0,10	25,08
31 mars 2023	475	42	1,10	0,07	1,17	6,55	0,11	33,20
31 mars 2022	517	48	1,10	0,08	1,18	7,68	0,09	32,35
31 mars 2021	657	62	1,10	0,09	1,19	8,29	0,08	28,45
31 mars 2020	151	17	1,10	0,06	1,16	5,47	0,12	36,31

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

Catégorie de société valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

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. 2024	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,16	13,95
31 mars 2024	2	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,10	25,08
31 mars 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,11	33,20
31 mars 2022	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,09	32,35
31 mars 2021	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,08	28,45
31 mars 2020	11	2	1,10	0,14	1,24	13,00	0,12	36,31
Actions EFT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2024	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,16	13,95
31 mars 2024	2	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,10	25,08
31 mars 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,11	33,20
31 mars 2022	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,09	32,35
31 mars 2021	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,08	28,45
31 mars 2020	11	2	1,10	0,15	1,25	13,00	0,12	36,31
Actions ET5 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2024	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,16	13,95
31 mars 2024	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,10	25,08
31 mars 2023	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,11	33,20
31 mars 2022	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,09	32,35
31 mars 2021	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,08	28,45
31 mars 2020	10	2	2,10	0,28	2,38	13,00	0,12	36,31
Actions ET8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2024	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,16	13,95
31 mars 2024	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,10	25,08
31 mars 2023	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,11	33,20
31 mars 2022	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,09	32,35
31 mars 2021	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,08	28,45
31 mars 2020	10	2	2,10	0,28	2,38	13,00	0,12	36,31
Actions F ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 8 août 2000								
30 sept. 2024	20 233	871	1,22	0,12	1,34	10,10	0,16	13,95
31 mars 2024	19 762	901	1,22	0,12	1,34	9,83	0,10	25,08
31 mars 2023	18 471	944	1,22	0,12	1,34	9,59	0,11	33,20
31 mars 2022	14 711	788	1,22	0,12	1,34	9,79	0,09	32,35
31 mars 2021	14 344	780	1,22	0,12	1,34	10,12	0,08	28,45
31 mars 2020	1 410	93	1,22	0,13	1,35	10,97	0,12	36,31
Actions FT5 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 3 avril 2020								
30 sept. 2024	623	50	1,22	0,13	1,35	11,14	0,16	13,95
31 mars 2024	609	50	1,22	0,14	1,36	11,22	0,10	25,08
31 mars 2023	587	52	1,22	0,15	1,37	11,84	0,11	33,20
31 mars 2022	585	51	1,22	0,14	1,36	11,55	0,09	32,35
31 mars 2021	585	50	1,22	0,14	1,36	11,70	0,08	28,45

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

Catégorie de société valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

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 : 27 juillet 2017								
30 sept. 2024	33	4	1,22	0,02	1,24	5,35	0,16	13,95
31 mars 2024	32	4	1,22	0,07	1,29	5,40	0,10	25,08
31 mars 2023	31	4	1,22	0,13	1,35	10,27	0,11	33,20
31 mars 2022	26	3	1,22	0,13	1,35	10,09	0,09	32,35
31 mars 2021	46	6	1,22	0,14	1,36	11,51	0,08	28,45
31 mars 2020	10	1	1,22	0,16	1,38	13,14	0,12	36,31
Actions I ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 10 août 2006								
30 sept. 2024	24 453	906	-	-	-	-	0,16	13,95
31 mars 2024	24 676	974	-	-	-	-	0,10	25,08
31 mars 2023	25 726	1 154	-	-	-	-	0,11	33,20
31 mars 2022	27 262	1 298	-	-	-	-	0,09	32,35
31 mars 2021	51 409	2 522	-	-	-	-	0,08	28,45
31 mars 2020	9 042	547	-	-	-	-	0,12	36,31
Actions IT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 29 décembre 2011								
30 sept. 2024	245	26	-	-	-	-	0,16	13,95
31 mars 2024	40	4	-	-	-	-	0,10	25,08
31 mars 2023	37	4	-	-	-	-	0,11	33,20
31 mars 2022	40	4	-	-	-	-	0,09	32,35
31 mars 2021	39	4	-	-	-	-	0,08	28,45
31 mars 2020	23	3	-	-	-	-	0,12	36,31
Actions O ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 30 juillet 2013								
30 sept. 2024	13 699	660	0,15	0,02	0,17	11,50	0,16	13,95
31 mars 2024	13 661	701	0,15	0,02	0,17	11,63	0,10	25,08
31 mars 2023	15 237	887	0,15	0,02	0,17	11,78	0,11	33,20
31 mars 2022	16 407	1 012	0,15	0,02	0,17	11,79	0,09	32,35
31 mars 2021	18 151	1 151	0,15	0,02	0,17	11,75	0,08	28,45
31 mars 2020	1 667	130	0,15	0,02	0,17	13,02	0,12	36,31
Actions OT5 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2024	912	99	0,15	0,02	0,17	14,82	0,16	13,95
31 mars 2024	883	100	0,15	0,02	0,17	14,82	0,10	25,08
31 mars 2023	842	103	0,15	0,02	0,17	14,82	0,11	33,20
31 mars 2022	850	104	0,15	0,02	0,17	14,82	0,09	32,35
31 mars 2021	879	105	0,15	0,02	0,17	13,75	0,08	28,45
31 mars 2020	11	2	0,15	0,02	0,17	13,00	0,12	36,31
Actions OT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2024	278	40	0,15	0,02	0,17	12,88	0,16	13,95
31 mars 2024	273	41	0,15	0,02	0,17	11,32	0,10	25,08
31 mars 2023	266	41	0,15	0,02	0,17	9,03	0,11	33,20
31 mars 2022	379	57	0,15	0,01	0,16	8,11	0,09	32,35
31 mars 2021	742	107	0,15	0,01	0,16	9,81	0,08	28,45
31 mars 2020	111	18	0,15	0,02	0,17	13,00	0,12	36,31

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

Catégorie de société valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

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. 2024	1 394	98	0,22	0,03	0,25	11,58	0,16	13,95
31 mars 2024	1 374	102	0,22	0,03	0,25	11,70	0,10	25,08
31 mars 2023	1 534	129	0,22	0,03	0,25	11,77	0,11	33,20
31 mars 2022	1 590	142	0,22	0,03	0,25	11,75	0,09	32,35
31 mars 2021	1 416	130	0,22	0,03	0,25	11,58	0,08	28,45
31 mars 2020	113	13	0,22	0,03	0,25	13,42	0,12	36,31
Actions W ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2024	76	5	0,16	0,01	0,17	5,19	0,16	13,95
31 mars 2024	72	5	0,16	0,02	0,18	5,12	0,10	25,08
31 mars 2023	57	5	0,16	0,02	0,18	11,05	0,11	33,20
31 mars 2022	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,09	32,35
31 mars 2021	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,08	28,45
31 mars 2020	10	1	0,18	0,03	0,21	13,00	0,12	36,31
Actions WT8 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2024	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,16	13,95
31 mars 2024	2	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,10	25,08
31 mars 2023	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,11	33,20
31 mars 2022	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,09	32,35
31 mars 2021	1	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,08	28,45
31 mars 2020	10	1	0,18	0,03	0,21	13,00	0,12	36,31

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 2024 et les 31 mars.

Catégorie de société valeur mondiale CI

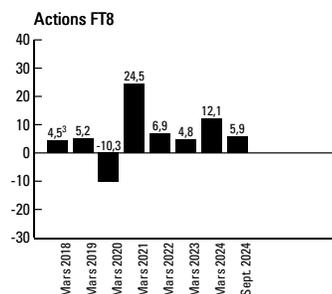
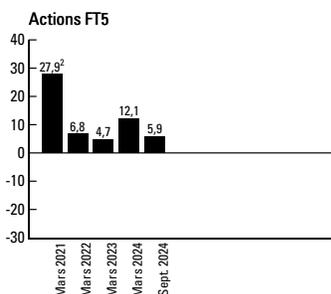
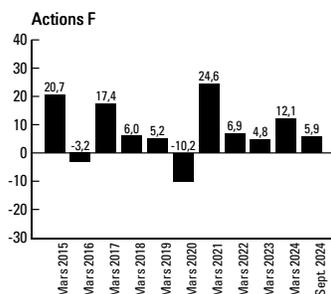
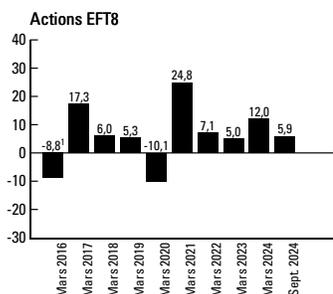
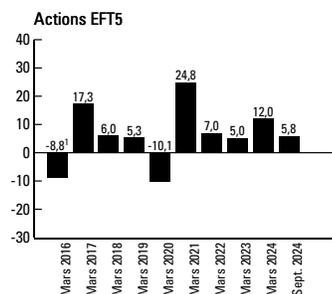
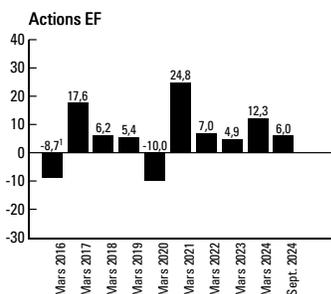
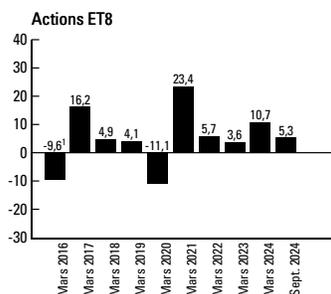
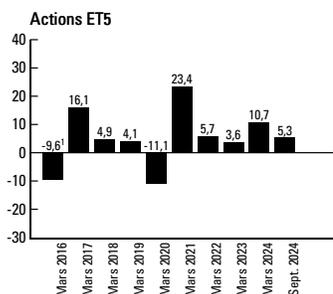
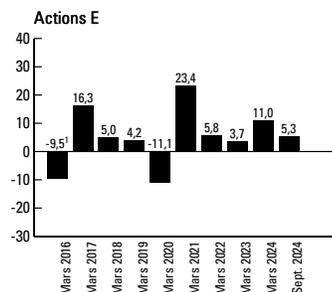
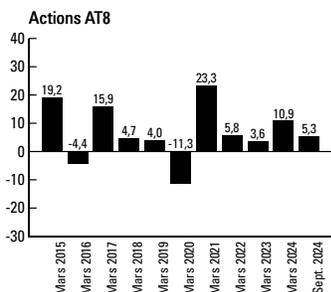
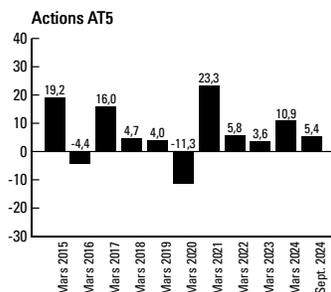
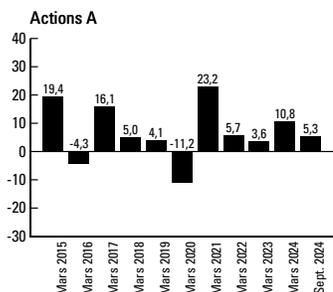
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

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 versés 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.

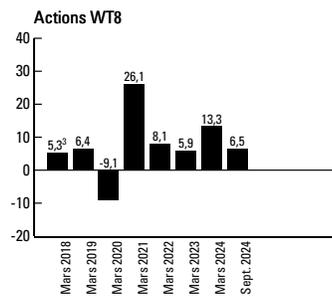
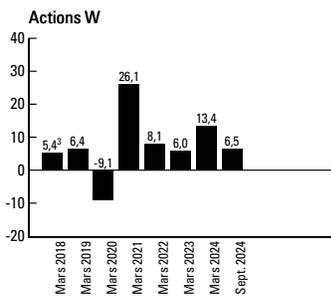
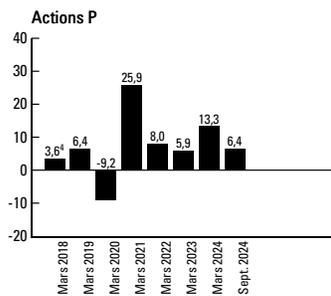
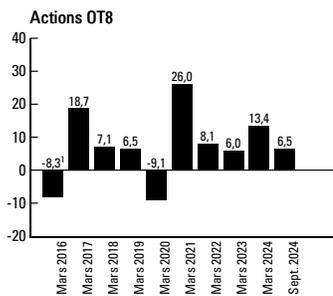
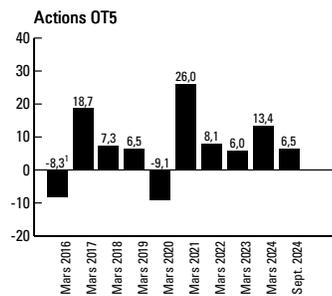
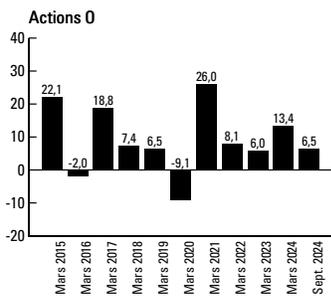
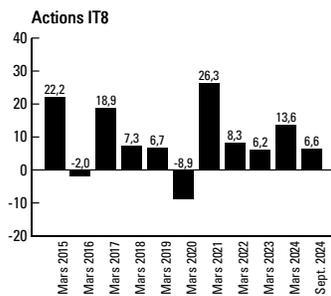
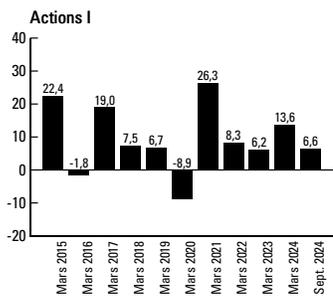
Rendement annuel

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 valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024



- 1 Le rendement de 2016 couvre la période du 4 août 2015 au 31 mars 2016.
- 2 Le rendement de 2021 couvre la période du 3 avril 2020 au 31 mars 2021.
- 3 Le rendement de 2018 couvre la période du 27 juillet 2017 au 31 mars 2018.
- 4 Le rendement de 2018 couvre la période du 1^{er} mai 2017 au 31 mars 2018.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE au 30 septembre 2024

Catégorie	% de l'actif net	Catégorie	% de l'actif net	Catégorie	% de l'actif net
Répartition par pays		Répartition par secteur		Répartition de l'actif	
E.-U.	45,3	Services financiers	29,1	Actions ordinaires	95,4
Irlande	7,1	Biens de consommation de base	12,2	Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,0
Japon	6,7	Produits industriels	10,0	Autres actifs (passifs) nets	0,6
France	5,3	Technologies de l'information	9,3		
Allemagne	4,8	Soins de santé	8,8		
Pays-Bas	4,0	Matériaux	7,8		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,0	Biens de consommation discrétionnaire	7,2		
Corée du Sud	4,0	Services de communication	5,4		
R.-U.	4,0	Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,0		
Suisse	2,8	Energie	3,3		
Mexique	2,1	Immobilier	2,3		
Chine	1,9	Autres actifs (passifs) nets	0,6		
Inde	1,9				
Brésil	1,7				
Canada	1,6				
Belgique	1,2				
Israël	1,0				
Autres actifs (passifs) nets	0,6				

Catégorie de société valeur mondiale CI

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE au 30 septembre 2024 (suite)

Les 25 principaux titres	% de l'actif net
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,0
Hanover Insurance Group Inc.	3,5
Chubb Ltd.	3,4
Cisco Systems Inc.	3,1
Everest Re Group Ltd.	2,8
Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	2,4
Intercontinental Exchange Inc.	2,3
Willis Towers Watson PLC	2,2
Medtronic PLC	2,1
Axis Capital Holdings Ltd.	2,0
Heineken NV	1,9
HDFC Bank Ltd., CAAE	1,9
Las Vegas Sands Corp.	1,8
Danone	1,8
Sanofi SA	1,7
GSK PLC	1,7
Crown Holdings Inc.	1,7
Zurich Insurance Group AG	1,7
KB Financial Group Inc.	1,7
Raytheon Technologies Corp.	1,6
CNA Financial Corp.	1,6
TotalEnergies SE	1,6
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1,6
Bristol-Myers Squibb Co.	1,6
Kroger Co. (The)	1,6
Total de l'actif net (en milliers de dollars)	186 231 \$

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.