Catégorie de société de placements canadiens 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 18,8 M$ de dollars pour s'établir à 231,5 M$ de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 21,0 M$ de dollars au cours de la période. Le rendement du portefeuille a accru l'actif de 2,5 M$ de dollars. Le Fonds a versé des distributions totalisant 0,3 M$ de dollars. Les actions de série A ont dégagé un rendement de 0,3 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2023. Durant la même période, l'indice de référence du Fonds a affiché un rendement de -1,1 %. Ce dernier est l'indice composé de rendement global S&P/TSX (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 ».

Au cours de cette période de six mois, la Banque du Canada a continué à resserrer le crédit, a augmenté les taux d'intérêt et a indiqué que les taux resteraient élevés tant que l'inflation persisterait. Les perspectives en matière de taux sont particulièrement importantes pour les marchés canadiens en raison de la réduction de la période de réinitialisation des prêts hypothécaires et de la contribution significative des nouveaux logements au PIB. Compte tenu de la sensibilité aux taux d'intérêt de l'indice de référence canadien S&P, le rendement de ce dernier a été inférieur à celui de l'indice américain et de l'indice mondial MSCI. Également au cours de la période, les prix du pétrole se sont renforcés en raison des réductions en Arabie saoudite, ce qui a profité aux actions canadiennes liées à l'énergie. Enfin, la prédominance du thème de l'intelligence artificielle s'est traduite par une surperformance du secteur technologique au cours de la période.

Sur la période, le Fonds a surpassé son indice de référence. La sélection de titres dans les secteurs de l'énergie et des industries a contribué au rendement. Les principaux contributeurs individuels au rendement du Fonds ont été les placements dans Cenovus Energy Inc. et Suncor Energy Inc. Cenovus Energy Inc. a non seulement profité de la hausse des prix du pétrole lourd, mais aussi de marges de raffinage élevées, la société ayant augmenté la production de ses deux raffineries hors ligne, Superior et Toledo. Les actions de Suncor Énergie Inc. ont bénéficié de la hausse des prix du pétrole brut et de solides marges de raffinage. La société a également bénéficié de l'effort visant à présenter son nouveau PDG aux investisseurs.

La sélection des titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire a nui au rendement du Fonds. Une participation dans Canadian Tire Corp Ltd. a nui au rendement du Fonds, car les préoccupations concernant la réduction des dépenses de consommation ont pesé sur les actions de la société. La position du Fonds dans la Banque Royale du Canada a également nui au rendement. Les investisseurs étaient de plus en plus préoccupés par l'idée que les taux d'intérêt pourraient rester plus élevés plus longtemps.

Nous avons ajouté au Fonds une participation dans Crescent Point Energy Corp. La société est un producteur de pétrole léger avec un nouveau profil de croissance. Une position existante dans Nutrien Ltd. a été augmentée après que Canpotex Ltd. a réglé les prix avec la Chine. Nous avons également supprimé la participation du Fonds dans Allied Properties REIT.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Nous prévoyons que 2024 sera une année de transition. Après des préoccupations accrues concernant l'impact de la hausse des taux d'intérêt sur l'activité économique, nous nous attendons à une plus grande clarté d'ici la mi-année 2024. Les événements récents au Moyen-Orient pourraient accroître les risques géopolitiques en cas d'escalade du conflit.

Le Fonds est actuellement positionné de manière défensive, mais avec une exposition au secteur de l'énergie. Nous maintenons également notre exposition aux produits de base en prévision d'une reprise de l'activité économique en Chine. Nous continuons à surveiller les signaux économiques pour voir si la propension des investisseurs à prendre des risques a atteint son niveau le plus bas.

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.

Catégorie de société de placements canadiens CI

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

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	1,950	0,20
Actions AT5	1,950	0,20
Actions AT6	1,950	0,20
Actions AT8	1,950	0,20
Actions D	1,650	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions F	0,950	0,20
Actions FT5	0,950	0,20
Actions FT8	0,950	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 0,1 M$ de dollars pour la période.

Frais de gestion

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

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 de placements canadiens 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 : 15 juillet 2003												
30 sept. 2023	18,89	0,27	(0,24)	0,03	0,01	0,07	-	-	-	-	-	18,95
31 mars 2023	24,09	0,44	(0,55)	0,66	(2,64)	(2,09)	-	(0,33)	(2,63)	(0,05)	(3,01)	18,89
31 mars 2022	23,81	0,35	(0,71)	4,94	(2,94)	1,64	-	(0,39)	(0,87)	-	(1,26)	24,09
31 mars 2021	17,84	0,39	(0,57)	3,44	4,69	7,95	-	(0,31)	(1,06)	-	(1,37)	23,81
31 mars 2020	21,14	0,47	(0,53)	2,28	(4,37)	(2,15)	-	(0,28)	(0,93)	-	(1,21)	17,84
31 mars 2019	21,28	0,50	(0,53)	1,73	(1,23)	0,47	-	(0,23)	(0,50)	-	(0,73)	21,14
Actions AT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 28 septembre 2007												
30 sept. 2023	4,64	0,07	(0,06)	0,01	-	0,02	-	(0,01)	(0,10)	-	(0,11)	4,54
31 mars 2023	6,30	0,11	(0,14)	0,17	(0,67)	(0,53)	-	(0,12)	(0,94)	(0,02)	(1,08)	4,64
31 mars 2022	6,53	0,09	(0,19)	1,25	(0,64)	0,51	-	(0,10)	(0,21)	(0,35)	(0,66)	6,30
31 mars 2021	5,16	0,11	(0,16)	0,97	1,37	2,29	-	(0,09)	(0,30)	(0,33)	(0,72)	6,53
31 mars 2020	6,42	0,14	(0,16)	0,64	(1,16)	(0,54)	-	(0,08)	(0,27)	(0,32)	(0,67)	5,16
31 mars 2019	6,81	0,15	(0,16)	0,47	(0,27)	0,19	-	(0,07)	(0,15)	(0,35)	(0,57)	6,42
Actions AT6 [1][2][3][4]												
Début des activités : 26 juillet 2012												
30 sept. 2023	5,71	0,08	(0,08)	0,01	-	0,01	-	(0,02)	(0,15)	-	(0,17)	5,55
31 mars 2023	7,86	0,14	(0,18)	0,21	(0,77)	(0,60)	-	(0,16)	(1,24)	(0,02)	(1,42)	5,71
31 mars 2022	8,24	0,12	(0,24)	1,70	(1,06)	0,52	-	(0,13)	(0,29)	(0,50)	(0,92)	7,86
31 mars 2021	6,60	0,15	(0,19)	0,40	3,81	4,17	-	(0,11)	(0,23)	(0,65)	(0,99)	8,24
31 mars 2020	8,30	0,18	(0,21)	0,78	(1,66)	(0,91)	-	(0,10)	(0,35)	(0,49)	(0,94)	6,60
31 mars 2019	8,91	0,20	(0,22)	0,73	(0,48)	0,23	-	(0,09)	(0,20)	(0,56)	(0,85)	8,30
Actions AT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 28 septembre 2007												
30 sept. 2023	2,87	0,04	(0,04)	-	0,01	0,01	-	(0,01)	(0,10)	-	(0,11)	2,77
31 mars 2023	4,06	0,07	(0,09)	0,11	(0,44)	(0,35)	-	(0,09)	(0,71)	(0,01)	(0,81)	2,87
31 mars 2022	4,34	0,06	(0,12)	0,85	(0,48)	0,31	-	(0,07)	(0,14)	(0,36)	(0,57)	4,06
31 mars 2021	3,55	0,07	(0,11)	0,65	0,87	1,48	-	(0,06)	(0,20)	(0,36)	(0,62)	4,34
31 mars 2020	4,55	0,09	(0,11)	0,45	(0,97)	(0,54)	-	(0,05)	(0,19)	(0,36)	(0,60)	3,55
31 mars 2019	4,99	0,11	(0,12)	0,32	(0,17)	0,14	-	(0,05)	(0,11)	(0,41)	(0,57)	4,55
Actions D [1][2][3][4]												
Début des activités : 26 juillet 2012												
30 sept. 2023	11,50	0,16	(0,13)	0,02	0,01	0,06	-	-	-	-	-	11,56
31 mars 2023	14,62	0,26	(0,30)	0,40	(1,54)	(1,18)	-	(0,20)	(1,60)	(0,03)	(1,83)	11,50
31 mars 2022	14,40	0,21	(0,38)	3,11	(2,03)	0,91	-	(0,24)	(0,53)	-	(0,77)	14,62
31 mars 2021	10,76	0,24	(0,30)	2,01	2,66	4,61	-	(0,19)	(0,64)	-	(0,83)	14,40
31 mars 2020	12,71	0,28	(0,28)	1,23	(2,31)	(1,08)	-	(0,17)	(0,56)	-	(0,73)	10,76
31 mars 2019	12,76	0,30	(0,27)	1,03	(0,63)	0,43	-	(0,14)	(0,30)	-	(0,44)	12,71

*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 de placements canadiens 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 E [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	12,31	0,18	(0,16)	0,02	-	0,04	-	-	-	-	-	12,36
31 mars 2023	15,70	0,28	(0,35)	0,41	(1,74)	(1,40)	-	(0,21)	(1,72)	(0,04)	(1,97)	12,31
31 mars 2022	15,51	0,23	(0,45)	3,19	(1,85)	1,12	-	(0,26)	(0,57)	-	(0,83)	15,70
31 mars 2021	11,62	0,25	(0,37)	2,24	3,04	5,16	-	(0,21)	(0,69)	-	(0,90)	15,51
31 mars 2020	13,76	0,31	(0,34)	1,33	(2,47)	(1,17)	-	(0,18)	(0,60)	-	(0,78)	11,62
31 mars 2019	13,84	0,32	(0,33)	1,12	(0,65)	0,46	-	(0,15)	(0,32)	-	(0,47)	13,76
Actions EF [1][2][3][4]												
Début des activités : 27 novembre 2014												
30 sept. 2023	9,14	0,13	(0,06)	0,02	-	0,09	-	-	-	-	-	9,22
31 mars 2023	11,52	0,21	(0,15)	0,34	(1,24)	(0,84)	-	(0,16)	(1,26)	(0,03)	(1,45)	9,14
31 mars 2022	11,25	0,17	(0,20)	2,38	(1,47)	0,88	-	(0,19)	(0,42)	-	(0,61)	11,52
31 mars 2021	8,34	0,18	(0,15)	1,63	2,23	3,89	-	(0,15)	(0,50)	-	(0,65)	11,25
31 mars 2020	9,76	0,22	(0,13)	0,95	(1,42)	(0,38)	-	(0,13)	(0,43)	-	(0,56)	8,34
31 mars 2019	9,72	0,23	(0,13)	0,76	(0,42)	0,44	-	(0,11)	(0,23)	-	(0,34)	9,76
Actions EFT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	6,18	0,09	(0,05)	0,01	-	0,05	-	(0,02)	(0,13)	-	(0,15)	6,08
31 mars 2023	8,29	0,15	(0,11)	0,22	(0,81)	(0,55)	-	(0,16)	(1,25)	(0,02)	(1,43)	6,18
31 mars 2022	8,51	0,12	(0,16)	1,77	(1,11)	0,62	-	(0,14)	(0,30)	(0,43)	(0,87)	8,29
31 mars 2021	6,65	0,14	(0,10)	0,42	3,24	3,70	-	(0,11)	(0,23)	(0,58)	(0,92)	8,51
31 mars 2020	8,18	0,18	(0,11)	0,77	(1,57)	(0,73)	-	(0,10)	(0,35)	(0,40)	(0,85)	6,65
31 mars 2019	8,58	0,19	(0,11)	0,71	(0,46)	0,33	-	(0,09)	(0,20)	(0,45)	(0,74)	8,18
Actions EFT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 août 2015												
30 sept. 2023	4,81	0,07	(0,04)	0,01	-	0,04	-	(0,02)	(0,17)	-	(0,19)	4,65
31 mars 2023	6,71	0,12	(0,09)	0,18	(0,66)	(0,45)	-	(0,15)	(1,18)	(0,02)	(1,35)	4,81
31 mars 2022	7,09	0,10	(0,13)	1,46	(0,91)	0,52	-	(0,11)	(0,25)	(0,57)	(0,93)	6,71
31 mars 2021	5,73	0,12	(0,08)	0,36	2,77	3,17	-	(0,09)	(0,20)	(0,71)	(1,00)	7,09
31 mars 2020	7,27	0,16	(0,09)	0,68	(1,38)	(0,63)	-	(0,09)	(0,31)	(0,57)	(0,97)	5,73
31 mars 2019	7,88	0,18	(0,10)	0,64	(0,42)	0,30	-	(0,08)	(0,18)	(0,66)	(0,92)	7,27
Actions ET5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	7,40	0,10	(0,09)	0,01	-	0,02	-	(0,02)	(0,16)	-	(0,18)	7,24
31 mars 2023	10,05	0,18	(0,22)	0,27	(1,03)	(0,80)	-	(0,19)	(1,51)	(0,03)	(1,73)	7,40
31 mars 2022	10,42	0,15	(0,30)	2,14	(1,31)	0,68	-	(0,16)	(0,36)	(0,53)	(1,05)	10,05
31 mars 2021	8,24	0,17	(0,26)	1,56	1,83	3,30	-	(0,14)	(0,29)	(0,71)	(1,14)	10,42
31 mars 2020	10,26	0,22	(0,25)	0,97	(1,90)	(0,96)	-	(0,13)	(0,44)	(0,50)	(1,07)	8,24
31 mars 2019	10,88	0,25	(0,26)	0,88	(0,57)	0,30	-	(0,11)	(0,25)	(0,57)	(0,93)	10,26
Actions ET8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	4,70	0,07	(0,06)	0,01	-	0,02	-	(0,02)	(0,17)	-	(0,19)	4,53
31 mars 2023	6,64	0,11	(0,14)	0,17	(0,69)	(0,55)	-	(0,15)	(1,16)	(0,02)	(1,33)	4,70
31 mars 2022	7,09	0,10	(0,20)	1,44	(0,90)	0,44	-	(0,11)	(0,22)	(0,60)	(0,93)	6,64
31 mars 2021	5,79	0,12	(0,17)	1,04	1,61	2,60	-	(0,09)	(0,20)	(0,72)	(1,01)	7,09
31 mars 2020	7,42	0,16	(0,17)	0,71	(1,07)	(0,37)	-	(0,09)	(0,31)	(0,58)	(0,98)	5,79
31 mars 2019	8,13	0,18	(0,18)	0,64	(0,41)	0,23	-	(0,08)	(0,18)	(0,68)	(0,94)	7,42

*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 de placements canadiens 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 F [1][2][3][4]												
Début des activités : 15 juillet 2003												
30 sept. 2023	23,34	0,34	(0,17)	0,04	(0,01)	0,20	-	-	-	-	-	23,54
31 mars 2023	29,44	0,54	(0,40)	0,79	(3,06)	(2,13)	-	(0,40)	(3,23)	(0,07)	(3,70)	23,34
31 mars 2022	28,78	0,42	(0,53)	6,28	(4,14)	2,03	-	(0,48)	(1,06)	-	(1,54)	29,44
31 mars 2021	21,34	0,47	(0,40)	4,17	5,61	9,85	-	(0,38)	(1,28)	-	(1,66)	28,78
31 mars 2020	25,00	0,54	(0,35)	2,59	(6,23)	(3,45)	-	(0,33)	(1,10)	-	(1,43)	21,34
31 mars 2019	24,90	0,58	(0,35)	1,88	(0,93)	1,18	-	(0,27)	(0,58)	-	(0,85)	25,00
Actions FT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 7 février 2008												
30 sept. 2023	6,02	0,09	(0,04)	0,01	-	0,06	-	(0,02)	(0,13)	-	(0,15)	5,93
31 mars 2023	8,09	0,14	(0,11)	0,23	(0,93)	(0,67)	-	(0,15)	(1,22)	(0,03)	(1,40)	6,02
31 mars 2022	8,30	0,12	(0,15)	1,74	(1,10)	0,61	-	(0,13)	(0,30)	(0,42)	(0,85)	8,09
31 mars 2021	6,49	0,14	(0,12)	1,22	1,80	3,04	-	(0,11)	(0,37)	(0,42)	(0,90)	8,30
31 mars 2020	7,99	0,17	(0,11)	0,78	(1,74)	(0,90)	-	(0,10)	(0,34)	(0,39)	(0,83)	6,49
31 mars 2019	8,38	0,19	(0,11)	0,76	(0,68)	0,16	-	(0,09)	(0,19)	(0,44)	(0,72)	7,99
Actions FT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 12 mai 2008												
30 sept. 2023	3,37	0,05	(0,02)	0,01	(0,01)	0,03	-	(0,01)	(0,12)	-	(0,13)	3,27
31 mars 2023	4,71	0,08	(0,06)	0,13	(0,56)	(0,41)	-	(0,10)	(0,83)	(0,02)	(0,95)	3,37
31 mars 2022	4,97	0,07	(0,09)	1,01	(0,63)	0,36	-	(0,08)	(0,17)	(0,40)	(0,65)	4,71
31 mars 2021	4,02	0,08	(0,07)	0,75	1,10	1,86	-	(0,07)	(0,23)	(0,41)	(0,71)	4,97
31 mars 2020	5,10	0,10	(0,07)	0,52	(0,82)	(0,27)	-	(0,06)	(0,22)	(0,40)	(0,68)	4,02
31 mars 2019	5,53	0,13	(0,07)	0,29	0,02	0,37	-	(0,06)	(0,12)	(0,46)	(0,64)	5,10
Actions I [1][2][3][4]												
Début des activités : 23 janvier 2006												
30 sept. 2023	17,52	0,25	(0,02)	0,03	0,01	0,27	-	-	-	-	-	17,79
31 mars 2023	21,83	0,39	(0,07)	0,92	(4,05)	(2,81)	-	(0,30)	(2,41)	(0,05)	(2,76)	17,52
31 mars 2022	21,07	0,30	(0,09)	3,99	(2,16)	2,04	-	(0,36)	(0,79)	-	(1,15)	21,83
31 mars 2021	15,42	0,34	(0,05)	3,00	4,18	7,47	-	(0,28)	(0,93)	-	(1,21)	21,07
31 mars 2020	17,84	0,40	(0,01)	1,72	(3,26)	(1,15)	-	(0,24)	(0,79)	-	(1,03)	15,42
31 mars 2019	17,54	0,41	(0,01)	1,44	(0,91)	0,93	-	(0,19)	(0,42)	-	(0,61)	17,84
Actions IT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 24 juin 2008												
30 sept. 2023	4,71	0,07	-	0,01	(0,01)	0,07	-	(0,02)	(0,17)	-	(0,19)	4,59
31 mars 2023	6,49	0,11	(0,02)	0,17	(0,67)	(0,41)	-	(0,14)	(1,15)	(0,02)	(1,31)	4,71
31 mars 2022	6,77	0,10	(0,03)	1,38	(0,81)	0,64	-	(0,11)	(0,23)	(0,55)	(0,89)	6,49
31 mars 2021	5,40	0,11	(0,02)	1,01	1,25	2,35	-	(0,09)	(0,31)	(0,55)	(0,95)	6,77
31 mars 2020	6,76	0,15	-	0,68	(0,46)	0,37	-	(0,08)	(0,29)	(0,53)	(0,90)	5,40
31 mars 2019	7,23	0,16	(0,01)	0,61	(0,50)	0,26	-	(0,07)	(0,16)	(0,60)	(0,83)	6,76
Actions O [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	15,77	0,23	(0,03)	0,03	0,01	0,24	-	-	-	-	-	15,99
31 mars 2023	19,67	0,36	(0,09)	0,52	(2,04)	(1,25)	-	(0,27)	(2,18)	(0,04)	(2,49)	15,77
31 mars 2022	19,02	0,28	(0,12)	3,98	(2,38)	1,76	-	(0,32)	(0,71)	-	(1,03)	19,67
31 mars 2021	13,94	0,31	(0,07)	2,73	3,58	6,55	-	(0,25)	(0,84)	-	(1,09)	19,02
31 mars 2020	16,16	0,37	(0,03)	1,58	(3,00)	(1,08)	-	(0,22)	(0,72)	-	(0,94)	13,94
31 mars 2019	15,92	0,37	(0,04)	1,33	(0,79)	0,87	-	(0,18)	(0,38)	-	(0,56)	16,16

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

Catégorie de société de placements canadiens 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 OT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	8,80	0,13	(0,02)	0,01	-	0,12	-	(0,02)	(0,20)	-	(0,22)	8,71
31 mars 2023	11,68	0,21	(0,05)	0,27	(1,20)	(0,77)	-	(0,22)	(1,77)	(0,04)	(2,03)	8,80
31 mars 2022	11,85	0,17	(0,07)	2,43	(1,45)	1,08	-	(0,19)	(0,42)	(0,61)	(1,22)	11,68
31 mars 2021	9,16	0,20	(0,05)	1,71	2,56	4,42	-	(0,16)	(0,32)	(0,80)	(1,28)	11,85
31 mars 2020	11,14	0,25	(0,02)	1,04	(2,39)	(1,12)	-	(0,14)	(0,48)	(0,55)	(1,17)	9,16
31 mars 2019	11,56	0,26	(0,03)	0,92	(0,46)	0,69	-	(0,12)	(0,26)	(0,60)	(0,98)	11,14
Actions OT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2023	6,11	0,09	(0,01)	0,01	(0,01)	0,08	-	(0,03)	(0,21)	-	(0,24)	5,96
31 mars 2023	8,44	0,15	(0,04)	0,22	(0,88)	(0,55)	-	(0,19)	(1,49)	(0,03)	(1,71)	6,11
31 mars 2022	8,82	0,13	(0,05)	1,80	(1,08)	0,80	-	(0,14)	(0,30)	(0,72)	(1,16)	8,44
31 mars 2021	7,05	0,15	(0,03)	1,30	1,94	3,36	-	(0,12)	(0,24)	(0,88)	(1,24)	8,82
31 mars 2020	8,84	0,20	(0,02)	0,80	(1,21)	(0,23)	-	(0,11)	(0,38)	(0,69)	(1,18)	7,05
31 mars 2019	9,47	0,21	(0,02)	0,76	(0,49)	0,46	-	(0,10)	(0,21)	(0,79)	(1,10)	8,84
Actions P [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	9,73	0,14	(0,02)	0,02	(0,02)	0,12	-	-	-	-	-	9,87
31 mars 2023	12,15	0,22	(0,06)	0,26	(1,05)	(0,63)	-	(0,17)	(1,34)	(0,03)	(1,54)	9,73
31 mars 2022	11,75	0,18	(0,09)	2,75	(2,00)	0,84	-	(0,20)	(0,44)	-	(0,64)	12,15
31 mars 2021	8,64	0,19	(0,05)	1,69	2,41	4,24	-	(0,16)	(0,52)	-	(0,68)	11,75
31 mars 2020	10,02	0,22	(0,03)	1,00	(3,08)	(1,89)	-	(0,13)	(0,44)	-	(0,57)	8,64
31 mars 2019	9,87	0,23	(0,03)	0,89	(0,72)	0,37	-	(0,11)	(0,23)	-	(0,34)	10,02
Actions PT5 [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	7,15	0,10	(0,02)	0,01	0,01	0,10	-	(0,02)	(0,15)	-	(0,17)	7,07
31 mars 2023	9,50	0,16	(0,04)	0,21	0,03	0,36	-	(0,18)	(1,44)	(0,03)	(1,65)	7,15
31 mars 2022	9,63	0,14	(0,06)	2,02	(1,27)	0,83	-	(0,15)	(0,35)	(0,48)	(0,98)	9,50
31 mars 2021	7,46	0,16	(0,03)	0,53	5,26	5,92	-	(0,13)	(0,26)	(0,65)	(1,04)	9,63
31 mars 2020	9,08	0,20	(0,02)	0,86	(1,76)	(0,72)	-	(0,12)	(0,39)	(0,45)	(0,96)	7,46
31 mars 2019	9,42	0,22	(0,03)	0,78	(0,52)	0,45	-	(0,10)	(0,22)	(0,49)	(0,81)	9,08
Actions PT8 [1][2][3][4]												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	5,89	0,08	(0,01)	0,01	-	0,08	-	(0,03)	(0,20)	-	(0,23)	5,74
31 mars 2023	8,14	0,14	(0,03)	0,13	0,06	0,30	-	(0,18)	(1,43)	(0,03)	(1,64)	5,89
31 mars 2022	8,51	0,12	(0,05)	1,76	(1,11)	0,72	-	(0,13)	(0,30)	(0,68)	(1,11)	8,14
31 mars 2021	6,80	0,14	(0,03)	0,48	4,74	5,33	-	(0,11)	(0,24)	(0,85)	(1,20)	8,51
31 mars 2020	8,54	0,19	(0,02)	0,80	(1,63)	(0,66)	-	(0,11)	(0,36)	(0,67)	(1,14)	6,80
31 mars 2019	9,16	0,21	(0,03)	0,75	(0,49)	0,44	-	(0,09)	(0,21)	(0,76)	(1,06)	8,54
Actions W [1][2][3][4]												
Début des activités : 24 juin 2020												
30 sept. 2023	9,86	0,14	(0,02)	0,02	0,05	0,19	-	-	-	-	-	10,00
31 mars 2023	12,27	0,17	(0,03)	0,33	(1,16)	(0,69)	-	(0,17)	(1,35)	(0,03)	(1,55)	9,86
31 mars 2022	11,84	0,18	(0,05)	2,55	(1,60)	1,08	-	(0,20)	(0,44)	-	(0,64)	12,27
31 mars 2021	10,00	0,14	(0,06)	1,71	3,00	4,79	-	(0,16)	(0,52)	-	(0,68)	11,84

*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 de placements canadiens 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 : 29 juin 2020												
30 sept. 2023	8,11	0,11	(0,01)	0,01	-	0,11	-	(0,03)	(0,28)	(0,01)	(0,32)	7,91
31 mars 2023	11,17	0,19	(0,03)	0,30	(1,07)	(0,61)	-	(0,25)	(1,96)	(0,04)	(2,25)	8,11
31 mars 2022	11,64	0,17	(0,05)	2,42	(1,52)	1,02	-	(0,18)	(0,41)	(0,93)	(1,52)	11,17
31 mars 2021	10,00	0,15	(0,02)	1,58	0,78	2,49	-	(0,15)	(0,12)	(0,57)	(0,84)	11,64

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 de placements canadiens 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 : 15 juillet 2003								
30 sept. 2023	84 412	4 454	2,14	0,22	2,36	10,19	0,04	6,92
31 mars 2023	92 621	4 903	2,16	0,22	2,38	10,25	0,08	61,61
31 mars 2022	121 291	5 035	2,15	0,22	2,37	10,28	0,04	43,95
31 mars 2021	126 943	5 332	2,15	0,22	2,37	10,27	0,05	66,65
31 mars 2020	50 732	2 844	2,15	0,21	2,36	9,81	0,14	111,15
31 mars 2019	71 575	3 386	2,15	0,22	2,37	10,07	0,12	90,64
Actions AT5 [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 28 septembre 2007								
30 sept. 2023	1 289	284	2,14	0,16	2,30	7,35	0,04	6,92
31 mars 2023	1 464	316	2,16	0,19	2,35	8,74	0,08	61,61
31 mars 2022	1 894	301	2,15	0,17	2,32	7,69	0,04	43,95
31 mars 2021	2 393	367	2,15	0,17	2,32	8,06	0,05	66,65
31 mars 2020	767	149	2,15	0,19	2,34	8,79	0,14	111,15
31 mars 2019	778	121	2,15	0,19	2,34	8,74	0,12	90,64
Actions AT6 [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 26 juillet 2012								
30 sept. 2023	1	-	2,15	0,28	2,43	13,00	0,04	6,92
31 mars 2023	1	-	2,16	0,28	2,44	13,00	0,08	61,61
31 mars 2022	1	-	2,15	0,28	2,43	13,00	0,04	43,95
31 mars 2021	1	-	2,15	0,28	2,43	12,88	0,05	66,65
31 mars 2020	35	5	2,15	0,28	2,43	12,85	0,14	111,15
31 mars 2019	36	4	2,15	0,28	2,43	12,83	0,12	90,64
Actions AT8 [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 28 septembre 2007								
30 sept. 2023	3 579	1 292	2,14	0,17	2,31	8,07	0,04	6,92
31 mars 2023	3 702	1 289	2,16	0,20	2,36	9,58	0,08	61,61
31 mars 2022	5 141	1 266	2,15	0,18	2,33	8,31	0,04	43,95
31 mars 2021	6 044	1 393	2,15	0,18	2,33	8,18	0,05	66,65
31 mars 2020	3 062	864	2,15	0,18	2,33	8,60	0,14	111,15
31 mars 2019	1 565	344	2,15	0,16	2,31	7,61	0,12	90,64
Actions D [(1)(2)(3)(4)(5)]								
Début des activités : 26 juillet 2012								
30 sept. 2023	248	21	1,84	0,18	2,02	9,74	0,04	6,92
31 mars 2023	265	23	1,86	0,19	2,05	10,36	0,08	61,61
31 mars 2022	338	23	1,85	0,20	2,05	10,68	0,04	43,95
31 mars 2021	311	22	1,85	0,20	2,05	10,85	0,05	66,65
31 mars 2020	355	33	1,85	0,20	2,05	10,80	0,14	111,15
31 mars 2019	459	36	1,85	0,20	2,05	10,79	0,12	90,64

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

Catégorie de société de placements canadiens 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 E [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	3 137	254	2,09	0,22	2,31	10,76	0,04	6,92
31 mars 2023	3 434	279	2,11	0,22	2,33	10,68	0,08	61,61
31 mars 2022	4 491	286	2,10	0,22	2,32	10,37	0,04	43,95
31 mars 2021	4 687	302	2,10	0,22	2,32	10,40	0,05	66,65
31 mars 2020	2 086	180	2,10	0,21	2,31	9,94	0,14	111,15
31 mars 2019	3 356	244	2,10	0,21	2,31	9,89	0,12	90,64
Actions EF [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 27 novembre 2014								
30 sept. 2023	1 489	162	1,10	0,11	1,21	9,97	0,04	6,92
31 mars 2023	1 565	171	1,11	0,11	1,22	9,99	0,08	61,61
31 mars 2022	1 783	155	1,10	0,11	1,21	9,95	0,04	43,95
31 mars 2021	1 718	153	1,10	0,10	1,20	9,13	0,05	66,65
31 mars 2020	516	62	1,10	0,11	1,21	10,17	0,14	111,15
31 mars 2019	913	93	1,10	0,12	1,22	10,65	0,12	90,64
Actions EFT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,04	6,92
31 mars 2023	1	-	1,11	0,14	1,25	13,00	0,08	61,61
31 mars 2022	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,04	43,95
31 mars 2021	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,05	66,65
31 mars 2020	11	2	1,10	0,15	1,25	13,00	0,14	111,15
31 mars 2019	12	1	1,10	0,15	1,25	13,00	0,12	90,64
Actions EFT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 août 2015								
30 sept. 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,04	6,92
31 mars 2023	1	-	1,11	0,14	1,25	13,00	0,08	61,61
31 mars 2022	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,04	43,95
31 mars 2021	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,05	66,65
31 mars 2020	11	2	1,10	0,15	1,25	13,00	0,14	111,15
31 mars 2019	12	2	1,10	0,15	1,25	13,00	0,12	90,64
Actions ET5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	36	5	2,09	0,27	2,36	13,00	0,04	6,92
31 mars 2023	37	5	2,11	0,27	2,38	13,00	0,08	61,61
31 mars 2022	43	4	2,10	0,27	2,37	13,00	0,04	43,95
31 mars 2021	42	4	2,10	0,27	2,37	13,00	0,05	66,65
31 mars 2020	30	4	2,10	0,27	2,37	13,00	0,14	111,15
31 mars 2019	36	3	2,10	0,23	2,33	10,87	0,12	90,64
Actions ET8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	338	75	2,09	0,18	2,27	8,80	0,04	6,92
31 mars 2023	351	75	2,11	0,17	2,28	8,30	0,08	61,61
31 mars 2022	440	66	2,10	0,17	2,27	8,09	0,04	43,95
31 mars 2021	529	75	2,10	0,18	2,28	8,46	0,05	66,65
31 mars 2020	222	38	2,10	0,16	2,26	7,58	0,14	111,15
31 mars 2019	343	46	2,10	0,16	2,26	7,51	0,12	90,64

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

Catégorie de société de placements canadiens 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 F [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 15 juillet 2003								
30 sept. 2023	21 147	898	1,15	0,12	1,27	10,72	0,04	6,92
31 mars 2023	21 747	932	1,16	0,12	1,28	10,56	0,08	61,61
31 mars 2022	21 754	739	1,15	0,12	1,27	10,55	0,04	43,95
31 mars 2021	18 152	631	1,15	0,12	1,27	10,45	0,05	66,65
31 mars 2020	7 013	329	1,15	0,12	1,27	10,16	0,14	111,15
31 mars 2019	3 084	123	1,17	0,12	1,29	10,08	0,12	90,64
Actions FT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 7 février 2008								
30 sept. 2023	395	67	1,15	0,15	1,30	13,19	0,04	6,92
31 mars 2023	385	64	1,16	0,15	1,31	13,20	0,08	61,61
31 mars 2022	482	60	1,15	0,15	1,30	13,29	0,04	43,95
31 mars 2021	466	56	1,15	0,15	1,30	12,66	0,05	66,65
31 mars 2020	126	19	1,15	0,12	1,27	10,10	0,14	111,15
31 mars 2019	102	13	1,16	0,11	1,27	9,60	0,12	90,64
Actions FT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 12 mai 2008								
30 sept. 2023	537	164	1,15	0,09	1,24	7,80	0,04	6,92
31 mars 2023	591	176	1,16	0,11	1,27	9,83	0,08	61,61
31 mars 2022	812	173	1,15	0,11	1,26	9,29	0,04	43,95
31 mars 2021	801	161	1,15	0,11	1,26	9,78	0,05	66,65
31 mars 2020	79	20	1,15	0,09	1,24	8,02	0,14	111,15
31 mars 2019	25	5	1,18	0,09	1,27	7,44	0,12	90,64
Actions I [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 23 janvier 2006								
30 sept. 2023	96 713	5 437	-	-	-	-	0,04	6,92
31 mars 2023	104 510	5 964	0,01	-	0,01	-	0,08	61,61
31 mars 2022	221 919	10 166	-	-	-	-	0,04	43,95
31 mars 2021	457 270	21 706	-	-	-	-	0,05	66,65
31 mars 2020	177 947	11 541	-	-	-	-	0,14	111,15
31 mars 2019	214 941	12 047	-	-	-	-	0,12	90,64
Actions IT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 24 juin 2008								
30 sept. 2023	275	60	-	-	-	-	0,04	6,92
31 mars 2023	282	60	0,01	-	0,01	-	0,08	61,61
31 mars 2022	352	54	-	-	-	-	0,04	43,95
31 mars 2021	357	53	-	-	-	-	0,05	66,65
31 mars 2020	269	50	-	-	-	-	0,14	111,15
31 mars 2019	969	143	-	-	-	-	0,12	90,64
Actions O [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	16 489	1 031	0,15	0,02	0,17	10,25	0,04	6,92
31 mars 2023	17 862	1 133	0,16	0,02	0,18	10,32	0,08	61,61
31 mars 2022	21 109	1 073	0,15	0,02	0,17	10,23	0,04	43,95
31 mars 2021	22 033	1 159	0,15	0,02	0,17	10,12	0,05	66,65
31 mars 2020	10 041	720	0,15	0,02	0,17	10,37	0,14	111,15
31 mars 2019	14 301	885	0,15	0,02	0,17	10,27	0,12	90,64

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

Catégorie de société de placements canadiens 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 OT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	82	9	0,15	0,02	0,17	13,90	0,04	6,92
31 mars 2023	84	9	0,16	0,02	0,18	13,88	0,08	61,61
31 mars 2022	118	10	0,15	0,02	0,17	14,20	0,04	43,95
31 mars 2021	118	10	0,15	0,02	0,17	13,63	0,05	66,65
31 mars 2020	121	13	0,15	0,02	0,17	13,25	0,14	111,15
31 mars 2019	223	20	0,15	0,02	0,17	13,16	0,12	90,64
Actions OT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2023	146	24	0,15	0,01	0,16	8,30	0,04	6,92
31 mars 2023	158	26	0,16	0,01	0,17	8,22	0,08	61,61
31 mars 2022	196	23	0,15	0,01	0,16	7,98	0,04	43,95
31 mars 2021	200	23	0,15	0,01	0,16	8,21	0,05	66,65
31 mars 2020	60	8	0,15	0,02	0,17	10,50	0,14	111,15
31 mars 2019	132	15	0,15	0,02	0,17	10,80	0,12	90,64
Actions P [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	1 048	106	0,20	0,02	0,22	11,10	0,04	6,92
31 mars 2023	1 128	116	0,21	0,02	0,23	11,65	0,08	61,61
31 mars 2022	1 045	86	0,20	0,03	0,23	12,82	0,04	43,95
31 mars 2021	734	62	0,20	0,02	0,22	12,35	0,05	66,65
31 mars 2020	196	23	0,20	0,03	0,23	14,70	0,14	111,15
31 mars 2019	59	6	0,20	0,03	0,23	13,41	0,12	90,64
Actions PT5 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	22	3	0,20	0,01	0,21	5,44	0,04	6,92
31 mars 2023	23	3	0,21	0,03	0,24	11,14	0,08	61,61
31 mars 2022	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,04	43,95
31 mars 2021	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,05	66,65
31 mars 2020	10	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,14	111,15
31 mars 2019	11	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,12	90,64
Actions PT8 [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	126	22	0,20	0,01	0,21	5,08	0,04	6,92
31 mars 2023	130	22	0,21	0,02	0,23	11,05	0,08	61,61
31 mars 2022	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,04	43,95
31 mars 2021	1	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,05	66,65
31 mars 2020	10	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,14	111,15
31 mars 2019	11	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,12	90,64
Actions W [1][2][3][4][5]								
Début des activités : 24 juin 2020								
30 sept. 2023	1	-	0,14	0,02	0,16	13,00	0,04	6,92
31 mars 2023	1	-	0,14	-	0,14	-	0,08	61,61
31 mars 2022	1	-	0,14	-	0,14	-	0,04	43,95
31 mars 2021	1	-	-	-	-	-	0,05	66,65

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

Catégorie de société de placements canadiens 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 : 29 juin 2020								
30 sept. 2023	1	-	0,14	0,02	0,16	13,00	0,04	6,92
31 mars 2023	1	-	0,14	-	0,14	-	0,08	61,61
31 mars 2022	1	-	0,14	-	0,14	-	0,04	43,95
31 mars 2021	1	-	-	-	-	-	0,05	66,65

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 de placements canadiens CI

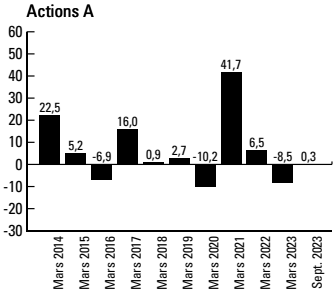
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

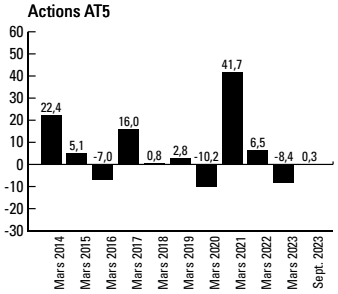
RENDEMENT PASSÉ

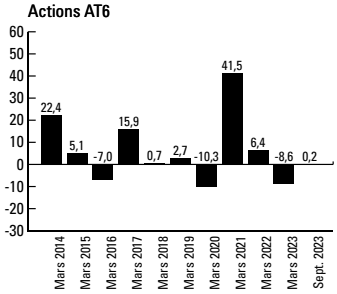
Cette section contient une description du rendement passé du Fonds, lequel n'est pas nécessairement représentatif du rendement futur. Les données présentées reposent sur l'hypothèse que les dividendes versées par le Fonds au cours de la ou des périodes ou du ou des exercices indiqués aient été réinvesties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

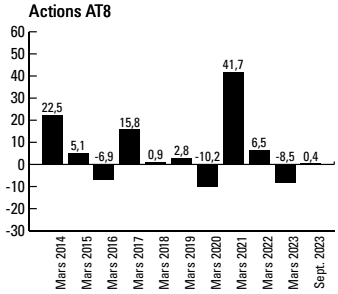
Rendement annuel

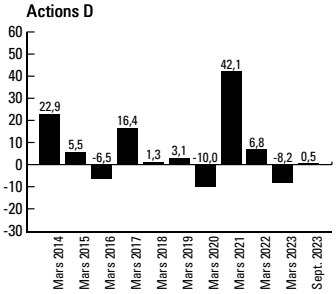
Le ou les graphiques suivants présentent le rendement semestriel et annuel du Fonds pour chaque période ou exercice indiqué et illustrent la variation du rendement d'une période ou exercice à l'autre. Le ou les graphiques montrent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée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

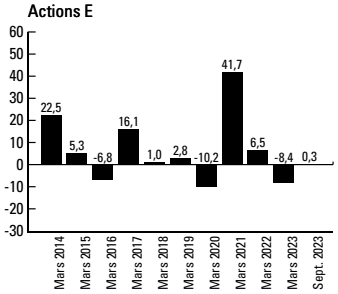


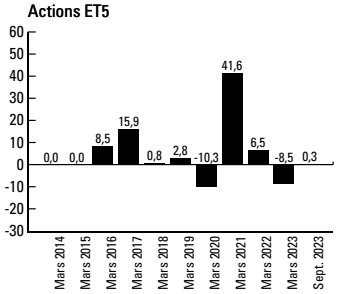


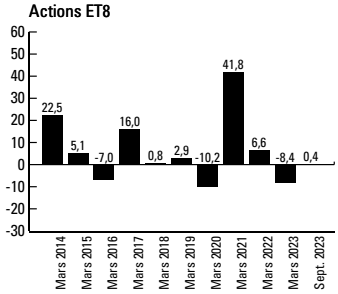


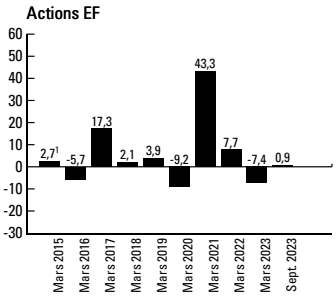


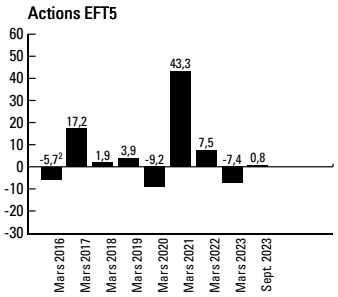


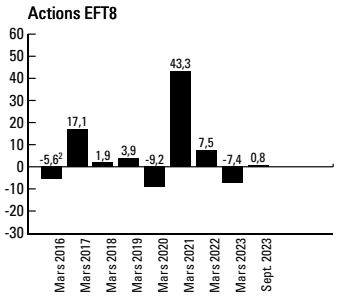


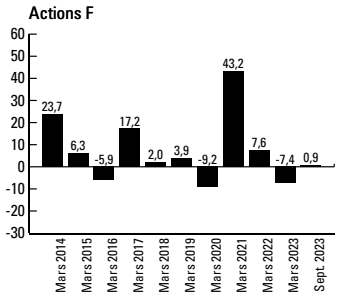






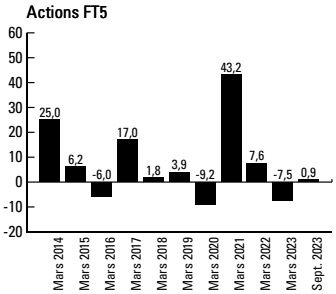


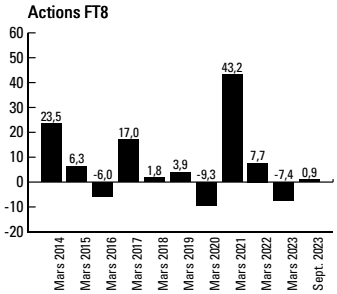


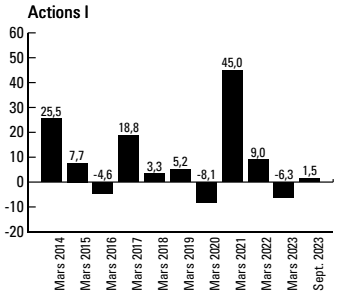


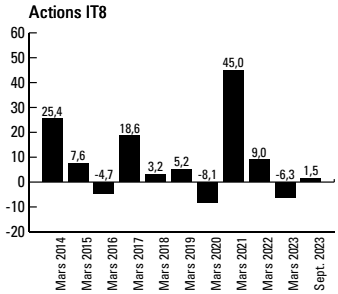
Catégorie de société de placements canadiens CI

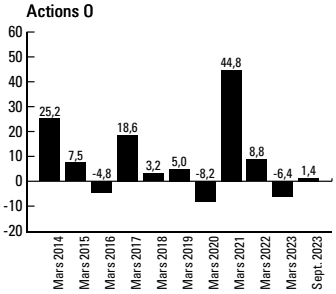
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

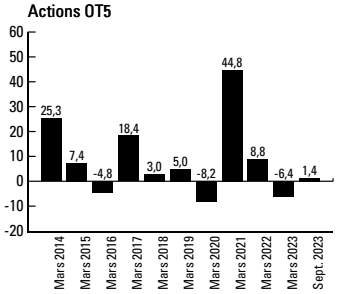


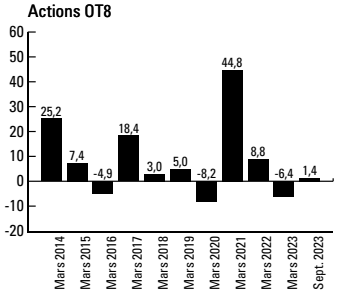


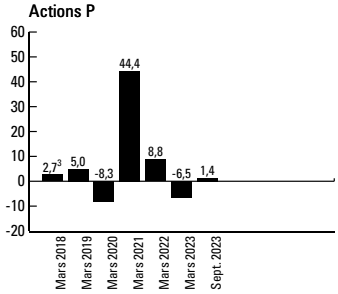


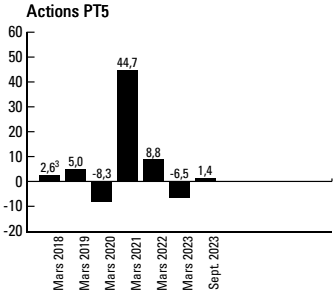


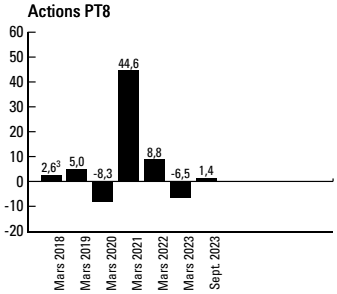


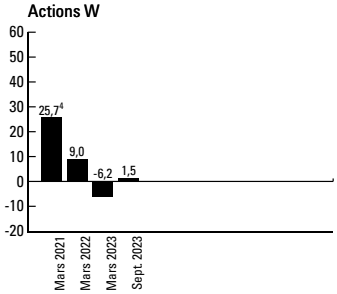


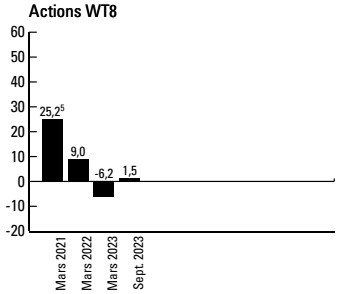












1 Le rendement de 2015 couvre la période du 27 novembre 2014 au 31 mars 2015.
2 Le rendement de 2016 couvre la période du 4 août 2015 au 31 mars 2016.
3 Le rendement de 2018 couvre la période du 1er mai 2017 au 31 mars 2018.
4 Le rendement de 2021 couvre la période du 24 juin 2020 au 31 mars 2021.
5 Le rendement de 2021 couvre la période du 29 juin 2020 au 31 mars 2021.

Catégorie de société de placements canadiens 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	80,3
E.-U.	15,6
Zambie	2,6
Autres actifs (passifs) nets	1,6
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par secteur	
Services financiers	30,0
Energie	19,1
Produits industriels	16,1
Matériaux	10,3
Biens de consommation discrétionnaire	8,7
Biens de consommation de base	5,1
Technologies de l'information	3,9
Services de communication	2,6
Autres actifs (passifs) nets	1,6
Services publics	1,4
Immobilier	1,3
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

Les 25 principaux titres	% de l'actif net
Banque Toronto-Dominion (La)	6,6
Banque Royale du Canada	6,4
Canadian Natural Resources Ltd.	5,1
Cenovus Energy Inc.	5,1
Suncor Energie Inc.	4,2
Intact Corporation financière	4,0
Constellation Software Inc.	3,8
Banque de Montréal	3,6
Amazon.com Inc.	3,5
Mastercard Inc., catégorie A	3,5
WSP Global Inc.	3,4
Mines Agnico Eagle Limitée	3,3
S&P Global Inc.	3,3
Thomson Reuters Corp.	3,2
Canadian Tire Corp. Ltd., catégorie A	3,1
Industries Toromont Limitée	2,9
Alimentation Couche-Tard Inc.	2,6
Empire Co., Ltd., catégorie A	2,6
First Quantum Minerals Ltd.	2,6
Tourmaline Oil Corp.	2,6
Groupe TMX Limitée	2,5
Waste Connections Inc.	2,3
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2,0
Nike Inc., catégorie B	2,0
Nutrien Ltd.	1,8
Total de l'actif net (en milliers de dollars)	**231 513 $**

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.