

# Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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](http://www.ci.com), ou le site Web de SEDAR, au [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

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

## RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Du 31 mars 2023 au 30 septembre 2023, l'actif net du Fonds a diminué de 1,9 M\$ de dollars pour s'établir à 8,8 M\$ de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 0,9 M\$ de dollars durant la période. Le rendement du portefeuille a réduit l'actif de 1,0 M\$ de dollars. Les actions de série A ont affiché un rendement de -9,2%, après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2023. Au cours de la même période, le rendement de l'indice de référence du Fonds a été de -1,4 %. Ce dernier est l'indice de rendement global complémentaire 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 ».

Le commentaire suivant porte sur les résultats d'exploitation du Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI (le fonds sous-jacent).

La politique monétaire restrictive et la hausse des taux d'intérêt, ainsi que l'assouplissement des pressions sur la chaîne d'approvisionnement mondiale ont facilité une baisse de l'inflation au cours de la période. La hausse des taux hypothécaires a freiné l'activité de construction résidentielle, et des signes précoces de faiblesse ont été observés dans certains secteurs de l'immobilier commercial, comme les bureaux et les commerces de détail. Le chômage est resté à des niveaux presque records, mais les salaires ont subi davantage de pressions et les grèves se sont multipliées. L'inflation et les taux d'intérêt plus élevés pour les prêts hypothécaires, les prêts automobiles et la dette de carte de crédit ont entravé les dépenses des consommateurs sur les achats discrétionnaires.

Le fonds sous-jacent s'est laissé distancer par son indice de référence sur la période. La sélection des titres dans le secteur des technologies de l'information et la répartition dans le secteur de l'énergie ont nuï au rendement du fonds sous-jacent. Les participations individuelles ayant nuï le plus au rendement du fonds sous-jacent étaient celles dans Dye & Durham Ltd. et Kinaxis Inc. Le cours des actions de Dye & Durham Ltd. a sous-performé en raison de la faiblesse persistante de la génération de flux de trésorerie disponible, ce qui a soulevé des préoccupations concernant la stratégie d'endettement et d'acquisition de la société. L'augmentation des coûts liés aux effectifs et au développement de nouveaux produits a entraîné la sous-performance des actions de Kinaxis Inc. Cependant, nous pensons que ces investissements devraient générer des rendements attrayants.

La sélection des titres dans le secteur des services financiers et la répartition dans le secteur des matériaux ont contribué au rendement du fonds sous-jacent. Parmi les principaux contributeurs individuels au rendement du fonds sous-jacent, nous comptons les participations dans Parkland Corp. et Element Fleet Management Corp. Les actions de Parkland Corp. ont surperformé grâce à la reprise du volume dans les Caraïbes, de l'exécution de sa stratégie en matière de magasins de détail autonomes et de l'annonce d'une stratégie de répartition du capital plus prudente axée sur la réduction de la dette et le rendement pour les actionnaires. Element Fleet Management Corp. a surperformé grâce à l'amélioration des livraisons par les fabricants de véhicules, ce qui a soutenu la création de contrats de location record. La société a également bénéficié de l'octroi récent de contrats importants en matière de flottes et de l'amélioration de l'utilisation des véhicules et des taux de pénétration.

Une nouvelle position dans AutoCanada Inc. a été ajoutée au fonds sous-jacent sur notre conviction que la demande de nouveaux véhicules devrait rester robuste malgré des taux de financement plus élevés. La société a une occasion attrayante de croître grâce à des acquisitions. Une position dans Cargojet Inc. a été augmentée, car nous pensons que les volumes entre entreprises et consommateurs ont atteint le plus bas niveau possible, mais devraient se rétablir en 2024, grâce à l'adoption du commerce électronique.

Une participation dans Radius Global Infrastructure Inc. a été éliminée du fonds sous-jacent suite à l'acquisition de la société par une société de capital-investissement à une prime substantielle par rapport à son évaluation avant l'offre. Une position dans dentalcorp Holdings Ltd. a été réduite en raison de la faible croissance organique et du manque de clarté dans les communications de la direction de la société concernant sa stratégie de répartition du capital. Cependant, nous demeurons actionnaires de la société parce que celle-ci bénéficie d'une demande sous-jacente stable de services dentaires et qu'il existe une grande occasion de consolider l'industrie des soins dentaires au Canada.

Dans l'ensemble, le Fonds s'est laissé distancer par son indice de référence sur la période.

## ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Nous nous attendons à ce qu'une inflation élevée persiste à court terme, et nous favorisons donc les entreprises qui ont des avantages concurrentiels durables leur permettant d'exercer un pouvoir de fixation des prix. À l'échelle mondiale, les banques centrales ont augmenté énergiquement les taux d'intérêt pour lutter contre l'inflation. Cela a exercé une pression sur les valorisations des sociétés du secteur des technologies de l'information à forte croissance et des sociétés des sous-secteurs cycliques, notamment le logement, les produits de luxe et les composants industriels. Bien que nous ne positionnons pas le fonds sous-jacent sur la base de facteurs macroéconomiques, nous pensons que le récent recul de l'évaluation a présenté des occasions convaincantes de constituer des positions dans des sociétés de haute qualité dans ces domaines.

Nous pensons que le conflit entre la Russie et l'Ukraine a remodelé la chaîne d'approvisionnement énergétique mondiale. Le secteur nord-américain de l'énergie a bénéficié de prix élevés et est bien placé pour augmenter les volumes afin de pallier la pénurie de pétrole brut et de gaz naturel, notamment en Europe. Cependant, nous restons conscients de la pression compensatoire potentielle de la destruction de la demande et du ralentissement économique induit par les banques centrales pour maîtriser l'inflation.

# Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI

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

Les budgets des consommateurs ont été mis sous pression par une inflation élevée et une détérioration de l'accessibilité au logement. Bien que nous restions prudents, nous pensons que les dépenses de consommation seront assez résilientes en raison de l'épargne excédentaire accumulée pendant la pandémie de la COVID-19, d'un capital immobilier record et d'un faible taux de chômage. Nous pensons que les dépenses resteront particulièrement résilientes dans le domaine des voyages, des divertissements et des expériences, dont les consommateurs n'ont pas pu profiter pendant la pandémie.

Nous continuons à privilégier les sociétés aptes à résister à n'importe quel contexte économique, ainsi que les entreprises confrontées à des défis à court terme qui se négocient à des prix bien inférieurs à notre estimation de leur valeur intrinsèque. Nous continuons à mettre l'accent sur la résilience du bilan et la liquidité, ce qui permet aux sociétés de continuer à investir en période de ralentissement économique et d'en sortir plus fortes lorsque le contexte se rétablit.

### OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

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

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

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	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 F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Le gestionnaire a perçu 0,1 M\$ de dollars en frais de gestion et 0,01 M\$ de dollars en frais d'administration pour la période.

#### Frais de gestion

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

#### Opérations entre fonds liés

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

# Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI

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

---

## **Comité d'examen indépendant**

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

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

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

# Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Actions A</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	10,63	-	(0,12)	0,04	(0,89)	(0,97)	-	-	-	-	-	9,65
31 mars 2023	12,42	-	(0,26)	0,16	(1,81)	(1,91)	-	-	-	-	-	10,63
31 mars 2022	13,13	-	(0,32)	0,60	(0,57)	(0,29)	-	(0,02)	(0,44)	-	(0,46)	12,42
31 mars 2021	6,97	-	(0,24)	(0,25)	6,79	6,30	-	-	(0,07)	-	(0,07)	13,13
31 mars 2020	10,42	-	(0,25)	0,07	(3,01)	(3,19)	-	-	(0,42)	-	(0,42)	6,97
31 mars 2019	10,86	-	(0,27)	0,33	(0,05)	0,01	-	(0,06)	(0,29)	-	(0,35)	10,42
<b>Actions AT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	7,24	-	(0,09)	0,03	(0,62)	(0,68)	-	-	-	(0,18)	(0,18)	6,40
31 mars 2023	9,03	-	(0,19)	0,11	(1,21)	(1,29)	-	-	-	(0,48)	(0,48)	7,24
31 mars 2022	10,00	-	(0,25)	0,45	(0,30)	(0,10)	-	(0,02)	(0,33)	(0,46)	(0,81)	9,03
31 mars 2021	5,61	-	(0,19)	(0,23)	5,39	4,97	-	-	(0,06)	(0,43)	(0,49)	10,00
31 mars 2020	8,82	-	(0,21)	0,22	(0,81)	(0,80)	-	-	(0,35)	(0,41)	(0,76)	5,61
31 mars 2019	9,69	-	(0,24)	0,30	(0,13)	(0,07)	-	(0,05)	(0,25)	(0,49)	(0,79)	8,82
<b>Actions AT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	5,72	-	(0,07)	0,02	(0,39)	(0,44)	-	-	-	(0,23)	(0,23)	4,98
31 mars 2023	7,43	-	(0,15)	0,08	(1,69)	(1,76)	-	-	-	(0,63)	(0,63)	5,72
31 mars 2022	8,48	-	(0,21)	0,38	(0,49)	(0,32)	-	(0,01)	(0,24)	(0,66)	(0,91)	7,43
31 mars 2021	4,91	-	(0,16)	(0,19)	4,58	4,23	-	-	(0,05)	(0,60)	(0,65)	8,48
31 mars 2020	7,97	-	(0,18)	0,01	(2,20)	(2,37)	-	-	(0,31)	(0,59)	(0,90)	4,91
31 mars 2019	9,04	-	(0,22)	0,21	(0,29)	(0,30)	-	(0,04)	(0,23)	(0,73)	(1,00)	7,97
<b>Actions E</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	10,74	-	(0,12)	0,04	(0,89)	(0,97)	-	-	-	-	-	9,76
31 mars 2023	12,53	-	(0,24)	0,18	(2,72)	(2,78)	-	-	-	-	-	10,74
31 mars 2022	13,22	-	(0,30)	0,61	(0,51)	(0,20)	-	(0,02)	(0,45)	-	(0,47)	12,53
31 mars 2021	7,01	-	(0,22)	(0,48)	7,01	6,31	-	-	(0,07)	-	(0,07)	13,22
31 mars 2020	10,47	-	(0,25)	0,14	(2,15)	(2,26)	-	-	(0,42)	-	(0,42)	7,01
31 mars 2019	10,90	-	(0,27)	0,34	(0,16)	(0,09)	-	(0,06)	(0,29)	-	(0,35)	10,47
<b>Actions EF</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	11,59	-	(0,07)	0,02	(0,40)	(0,45)	-	-	-	-	-	10,59
31 mars 2023	13,39	-	(0,15)	0,21	(3,20)	(3,14)	-	-	-	-	-	11,59
31 mars 2022	14,00	-	(0,18)	0,60	0,85	1,27	-	(0,03)	(0,48)	-	(0,51)	13,39
31 mars 2021	7,34	-	(0,13)	(0,54)	7,45	6,78	-	-	(0,08)	-	(0,08)	14,00
31 mars 2020	10,85	-	(0,13)	0,19	(2,34)	(2,28)	-	-	(0,44)	-	(0,44)	7,34
31 mars 2019	11,17	-	(0,15)	0,36	(0,25)	(0,04)	-	(0,06)	(0,30)	-	(0,36)	10,85

\*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 d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Actions EFT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	7,90	-	(0,06)	0,03	(0,65)	(0,68)	-	-	-	(0,20)	(0,20)	7,02
31 mars 2023	9,74	-	(0,12)	0,12	(1,28)	(1,28)	-	-	-	(0,52)	(0,52)	7,90
31 mars 2022	10,67	-	(0,14)	0,48	(0,42)	(0,08)	-	(0,02)	(0,35)	(0,50)	(0,87)	9,74
31 mars 2021	5,91	-	(0,09)	(0,70)	6,32	5,53	-	-	(0,03)	(0,48)	(0,51)	10,67
31 mars 2020	9,18	-	(0,11)	0,03	(2,50)	(2,58)	-	-	(0,37)	(0,43)	(0,80)	5,91
31 mars 2019	9,96	-	(0,14)	0,20	(1,15)	(1,09)	-	(0,05)	(0,26)	(0,50)	(0,81)	9,18
<b>Actions EFT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	6,25	-	(0,05)	0,02	(0,51)	(0,54)	-	-	-	(0,25)	(0,25)	5,46
31 mars 2023	8,02	-	(0,09)	0,10	(1,04)	(1,03)	-	-	-	(0,68)	(0,68)	6,25
31 mars 2022	9,04	-	(0,11)	0,40	(0,35)	(0,06)	-	(0,02)	(0,29)	(0,67)	(0,98)	8,02
31 mars 2021	5,17	-	(0,08)	(0,59)	4,76	4,09	-	-	(0,03)	(0,66)	(0,69)	9,04
31 mars 2020	8,29	-	(0,09)	0,01	(1,70)	(1,78)	-	-	(0,33)	(0,61)	(0,94)	5,17
31 mars 2019	9,29	-	(0,11)	0,28	(0,13)	0,04	-	(0,05)	(0,23)	(0,75)	(1,03)	8,29
<b>Actions ET5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	7,28	-	(0,08)	0,02	(0,60)	(0,66)	-	-	-	(0,18)	(0,18)	6,44
31 mars 2023	9,08	-	(0,18)	0,11	(1,20)	(1,27)	-	-	-	(0,48)	(0,48)	7,28
31 mars 2022	10,04	-	(0,24)	0,45	(0,38)	(0,17)	-	(0,02)	(0,33)	(0,47)	(0,82)	9,08
31 mars 2021	5,63	-	(0,17)	(0,65)	5,64	4,82	-	-	(0,03)	(0,46)	(0,49)	10,04
31 mars 2020	8,85	-	(0,21)	0,19	(0,92)	(0,94)	-	-	(0,35)	(0,41)	(0,76)	5,63
31 mars 2019	9,71	-	(0,23)	0,30	(0,14)	(0,07)	-	(0,05)	(0,25)	(0,49)	(0,79)	8,85
<b>Actions F</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	11,51	-	(0,07)	0,04	(0,92)	(0,95)	-	-	-	-	-	10,51
31 mars 2023	13,31	-	(0,15)	0,19	(2,34)	(2,30)	-	-	-	-	-	11,51
31 mars 2022	13,92	-	(0,18)	0,64	(0,71)	(0,25)	-	(0,03)	(0,47)	-	(0,50)	13,31
31 mars 2021	7,31	-	(0,14)	(0,24)	7,07	6,69	-	-	(0,08)	-	(0,08)	13,92
31 mars 2020	10,81	-	(0,15)	0,04	(2,81)	(2,92)	-	-	(0,44)	-	(0,44)	7,31
31 mars 2019	11,14	-	(0,16)	0,34	0,01	0,19	-	(0,06)	(0,30)	-	(0,36)	10,81
<b>Actions FT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	7,86	-	(0,06)	0,03	(0,65)	(0,68)	-	-	-	(0,20)	(0,20)	6,99
31 mars 2023	9,70	-	(0,12)	0,12	(1,28)	(1,28)	-	-	-	(0,51)	(0,51)	7,86
31 mars 2022	10,64	-	(0,15)	0,43	1,54	1,82	-	(0,02)	(0,02)	(0,82)	(0,86)	9,70
31 mars 2021	5,89	-	(0,12)	0,02	5,27	5,17	-	-	(0,06)	(0,45)	(0,51)	10,64
31 mars 2020	9,17	-	(0,12)	0,13	(1,77)	(1,76)	-	-	(0,37)	(0,42)	(0,79)	5,89
31 mars 2019	9,95	-	(0,14)	0,28	0,08	0,22	-	(0,05)	(0,26)	(0,50)	(0,81)	9,17
<b>Actions FT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	6,19	-	(0,04)	0,02	(0,51)	(0,53)	-	-	-	(0,25)	(0,25)	5,42
31 mars 2023	7,95	-	(0,09)	0,10	(1,09)	(1,08)	-	-	-	(0,67)	(0,67)	6,19
31 mars 2022	8,96	-	(0,13)	0,39	(0,10)	0,16	-	(0,02)	(0,09)	(0,86)	(0,97)	7,95
31 mars 2021	5,14	-	(0,10)	(0,24)	5,04	4,70	-	-	(0,05)	(0,63)	(0,68)	8,96
31 mars 2020	8,25	-	(0,11)	0,08	(1,70)	(1,73)	-	-	(0,32)	(0,61)	(0,93)	5,14
31 mars 2019	9,26	-	(0,13)	0,30	(0,39)	(0,22)	-	(0,05)	(0,23)	(0,75)	(1,03)	8,25

\*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 d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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 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 (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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Actions I</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	12,52	-	-	0,05	(1,08)	(1,03)	-	-	-	-	-	11,51
31 mars 2023	14,28	-	-	0,19	(2,25)	(2,06)	-	-	-	-	-	12,52
31 mars 2022	14,75	0,01	-	0,68	(0,59)	0,10	-	(0,03)	(0,51)	-	(0,54)	14,28
31 mars 2021	7,64	-	-	(0,69)	7,82	7,13	-	-	(0,08)	-	(0,08)	14,75
31 mars 2020	11,15	-	-	0,04	(2,17)	(2,13)	-	-	(0,46)	-	(0,46)	7,64
31 mars 2019	11,34	-	(0,01)	0,37	(0,36)	-	-	(0,06)	(0,31)	-	(0,37)	11,15
<b>Actions IT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	6,87	-	-	0,03	(0,57)	(0,54)	-	-	-	(0,27)	(0,27)	6,05
31 mars 2023	8,69	-	-	0,10	(1,12)	(1,02)	-	-	-	(0,74)	(0,74)	6,87
31 mars 2022	9,65	-	-	0,43	(0,38)	0,05	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	8,69
31 mars 2021	5,46	-	-	(0,46)	5,98	5,52	-	-	(0,06)	(0,67)	(0,73)	9,65
31 mars 2020	8,64	-	-	0,03	(2,35)	(2,32)	-	-	(0,34)	(0,64)	(0,98)	5,46
31 mars 2019	9,56	-	(0,01)	0,29	(0,14)	0,14	-	(0,05)	(0,24)	(0,77)	(1,06)	8,64
<b>Actions O</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	12,53	-	(0,01)	0,04	(0,91)	(0,88)	-	-	-	-	-	11,50
31 mars 2023	14,31	-	(0,02)	0,19	(2,32)	(2,15)	-	-	-	-	-	12,53
31 mars 2022	14,80	-	(0,02)	0,68	(0,61)	0,05	-	(0,03)	(0,51)	-	(0,54)	14,31
31 mars 2021	7,68	-	(0,02)	(0,42)	7,63	7,19	-	-	(0,08)	-	(0,08)	14,80
31 mars 2020	11,22	-	(0,02)	0,08	(1,74)	(1,68)	-	-	(0,46)	-	(0,46)	7,68
31 mars 2019	11,44	-	(0,03)	0,36	(0,11)	0,22	-	(0,06)	(0,31)	-	(0,37)	11,22
<b>Actions OT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	8,58	-	(0,01)	0,03	(0,72)	(0,70)	-	-	-	(0,21)	(0,21)	7,67
31 mars 2023	10,45	-	(0,02)	0,13	(1,38)	(1,27)	-	-	-	(0,55)	(0,55)	8,58
31 mars 2022	11,31	-	(0,01)	0,51	(0,45)	0,05	-	(0,02)	(0,38)	(0,53)	(0,93)	10,45
31 mars 2021	6,20	-	(0,01)	(0,48)	7,21	6,72	-	-	(0,03)	(0,51)	(0,54)	11,31
31 mars 2020	9,52	-	(0,02)	0,03	(2,62)	(2,61)	-	-	(0,38)	(0,44)	(0,82)	6,20
31 mars 2019	10,22	-	(0,03)	0,32	(0,15)	0,14	-	(0,05)	(0,27)	(0,52)	(0,84)	9,52
<b>Actions OT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 21 décembre 2015												
30 sept. 2023	6,78	-	(0,01)	0,03	(0,51)	(0,49)	-	-	-	(0,27)	(0,27)	5,97
31 mars 2023	8,60	-	(0,01)	0,10	0,17	0,26	-	-	-	(0,73)	(0,73)	6,78
31 mars 2022	9,57	-	(0,01)	0,43	(0,37)	0,05	-	(0,02)	(0,32)	(0,71)	(1,05)	8,60
31 mars 2021	5,42	-	(0,01)	(0,42)	6,23	5,80	-	-	(0,03)	(0,69)	(0,72)	9,57
31 mars 2020	8,60	-	(0,01)	0,25	(0,68)	(0,44)	-	-	(0,34)	(0,64)	(0,98)	5,42
31 mars 2019	9,52	-	(0,02)	0,32	(0,64)	(0,34)	-	(0,05)	(0,24)	(0,77)	(1,06)	8,60
<b>Actions P</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	10,44	-	(0,01)	0,04	(0,88)	(0,85)	-	-	-	-	-	9,58
31 mars 2023	11,93	-	(0,02)	0,15	(1,59)	(1,46)	-	-	-	-	-	10,44
31 mars 2022	12,35	-	(0,02)	0,57	(0,62)	(0,07)	-	(0,02)	(0,43)	-	(0,45)	11,93
31 mars 2021	6,41	-	(0,02)	(0,07)	6,10	6,01	-	-	(0,07)	-	(0,07)	12,35
31 mars 2020	9,38	-	(0,02)	(0,01)	(1,83)	(1,86)	-	-	(0,38)	-	(0,38)	6,41
31 mars 2019	9,56	-	(0,03)	0,16	1,77	1,90	-	(0,05)	(0,26)	-	(0,31)	9,38

\*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 d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Actions PT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	7,64	-	(0,01)	0,03	(0,64)	(0,62)	-	-	-	(0,19)	(0,19)	6,83
31 mars 2023	9,31	-	(0,02)	0,11	(1,22)	(1,13)	-	-	-	(0,49)	(0,49)	7,64
31 mars 2022	10,08	-	(0,02)	0,46	(0,40)	0,04	-	(0,02)	(0,34)	(0,47)	(0,83)	9,31
31 mars 2021	5,52	-	(0,02)	(0,58)	6,90	6,30	-	-	(0,03)	(0,45)	(0,48)	10,08
31 mars 2020	8,49	-	(0,02)	0,03	(2,33)	(2,32)	-	-	(0,34)	(0,39)	(0,73)	5,52
31 mars 2019	9,12	-	(0,03)	0,28	(0,14)	0,11	-	(0,05)	(0,24)	(0,46)	(0,75)	8,49
<b>Actions PT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 1 mai 2017												
30 sept. 2023	6,29	-	(0,01)	0,02	(0,52)	(0,51)	-	-	-	(0,25)	(0,25)	5,53
31 mars 2023	7,97	-	(0,02)	0,09	(1,02)	(0,95)	-	-	-	(0,68)	(0,68)	6,29
31 mars 2022	8,88	-	(0,02)	0,41	(0,94)	(0,55)	-	(0,02)	(0,03)	(0,92)	(0,97)	7,97
31 mars 2021	5,03	-	(0,02)	(0,53)	6,22	5,67	-	-	(0,03)	(0,64)	(0,67)	8,88
31 mars 2020	7,99	-	(0,02)	0,02	(2,16)	(2,16)	-	-	(0,32)	(0,59)	(0,91)	5,03
31 mars 2019	8,86	-	(0,03)	0,27	(0,13)	0,11	-	(0,05)	(0,23)	(0,72)	(1,00)	7,99
<b>Actions W</b> <sup>(1)(2)(3)(4)</sup>												
Début des activités : 27 septembre 2019												
30 sept. 2023	11,72	-	(0,02)	0,05	(0,99)	(0,96)	-	-	-	-	-	10,75
31 mars 2023	13,39	-	(0,02)	0,17	(1,82)	(1,67)	-	-	-	-	-	11,72
31 mars 2022	13,85	-	(0,02)	0,64	(0,57)	0,05	-	(0,03)	(0,48)	-	(0,51)	13,39
31 mars 2021	7,19	-	(0,01)	(0,80)	7,73	6,92	-	-	(0,08)	-	(0,08)	13,85
31 mars 2020	10,00	-	(0,01)	0,06	(2,84)	(2,79)	-	-	(0,02)	-	(0,02)	7,19

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 d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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 %
<b>Actions A</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	4 327	448	2,19	0,22	2,41	9,98	0,01	3,59
31 mars 2023	5 090	479	2,21	0,22	2,43	9,90	0,01	23,96
31 mars 2022	7 159	576	2,20	0,20	2,40	9,23	0,02	19,09
31 mars 2021	6 650	506	2,20	0,20	2,40	9,20	0,02	15,76
31 mars 2020	4 347	624	2,20	0,21	2,41	9,44	0,01	14,86
31 mars 2019	4 488	431	2,20	0,22	2,42	9,85	0,11	38,64
<b>Actions AT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	67	10	2,20	0,29	2,49	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	50	7	2,21	0,28	2,49	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	57	6	2,20	0,25	2,45	11,31	0,02	19,09
31 mars 2021	62	6	2,20	0,26	2,46	11,89	0,02	15,76
31 mars 2020	55	10	2,20	0,24	2,44	11,14	0,01	14,86
31 mars 2019	263	30	2,20	0,26	2,46	11,97	0,11	38,64
<b>Actions AT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	93	19	2,20	0,28	2,48	12,83	0,01	3,59
31 mars 2023	116	20	2,21	0,27	2,48	12,28	0,01	23,96
31 mars 2022	405	55	2,20	0,26	2,46	11,78	0,02	19,09
31 mars 2021	502	59	2,20	0,24	2,44	10,79	0,02	15,76
31 mars 2020	364	74	2,20	0,15	2,35	7,01	0,01	14,86
31 mars 2019	195	24	2,20	0,13	2,33	5,91	0,11	38,64
<b>Actions E</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	28	3	2,09	0,13	2,22	6,18	0,01	3,59
31 mars 2023	31	3	2,11	0,13	2,24	6,13	0,01	23,96
31 mars 2022	87	7	2,10	0,12	2,22	5,95	0,02	19,09
31 mars 2021	87	7	2,10	0,18	2,28	8,55	0,02	15,76
31 mars 2020	93	13	2,10	0,24	2,34	11,13	0,01	14,86
31 mars 2019	436	42	2,10	0,24	2,34	11,45	0,11	38,64
<b>Actions EF</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	12,94	0,01	3,59
31 mars 2023	11	1	1,11	0,16	1,27	14,12	0,01	23,96
31 mars 2022	68	5	1,10	0,15	1,25	13,60	0,02	19,09
31 mars 2021	179	13	1,10	0,14	1,24	12,95	0,02	15,76
31 mars 2020	434	59	1,10	0,12	1,22	10,79	0,01	14,86
31 mars 2019	2 059	190	1,10	0,13	1,23	11,37	0,11	38,64

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



# Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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 %
<b>Actions EFT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	1	-	1,11	0,14	1,25	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,02	19,09
31 mars 2021	2	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,02	15,76
31 mars 2020	9	1	1,10	0,16	1,26	14,19	0,01	14,86
31 mars 2019	12	1	1,10	0,16	1,26	14,57	0,11	38,64
<b>Actions EFT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	1	-	1,10	0,14	1,24	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	1	-	1,11	0,14	1,25	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	1,10	0,14	1,24	7,28	0,02	19,09
31 mars 2021	2	-	1,10	0,07	1,17	6,30	0,02	15,76
31 mars 2020	27	5	1,10	0,08	1,18	7,36	0,01	14,86
31 mars 2019	36	4	1,10	0,08	1,18	7,44	0,11	38,64
<b>Actions ET5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	1	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	1	-	2,11	0,27	2,38	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,02	19,09
31 mars 2021	2	-	2,10	0,27	2,37	13,00	0,02	15,76
31 mars 2020	31	6	2,10	0,27	2,37	13,00	0,01	14,86
31 mars 2019	127	14	2,10	0,27	2,37	13,00	0,11	38,64
<b>Actions F</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	2 816	268	1,20	0,11	1,31	8,98	0,01	3,59
31 mars 2023	3 492	303	1,21	0,10	1,31	8,71	0,01	23,96
31 mars 2022	7 737	581	1,20	0,10	1,30	8,41	0,02	19,09
31 mars 2021	6 262	450	1,20	0,11	1,31	9,18	0,02	15,76
31 mars 2020	3 583	491	1,20	0,15	1,35	12,12	0,01	14,86
31 mars 2019	7 773	719	1,20	0,16	1,36	13,36	0,11	38,64
<b>Actions FT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	1	-	1,20	0,16	1,36	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	1	-	1,21	0,16	1,37	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	1,20	0,16	1,36	13,00	0,02	19,09
31 mars 2021	104	10	1,20	0,14	1,34	11,64	0,02	15,76
31 mars 2020	53	9	1,20	0,10	1,30	8,81	0,01	14,86
31 mars 2019	78	8	1,20	0,09	1,29	7,66	0,11	38,64
<b>Actions FT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	13	3	1,19	0,18	1,37	14,82	0,01	3,59
31 mars 2023	16	3	1,21	0,15	1,36	13,25	0,01	23,96
31 mars 2022	20	3	1,20	0,18	1,38	14,48	0,02	19,09
31 mars 2021	22	2	1,20	0,17	1,37	14,34	0,02	15,76
31 mars 2020	25	5	1,20	0,17	1,37	14,21	0,01	14,86
31 mars 2019	52	6	1,20	0,17	1,37	14,14	0,11	38,64

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

# Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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 %
<b>Actions I</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	369	32	-	-	-	-	0,01	3,59
31 mars 2023	398	32	0,01	-	0,01	-	0,01	23,96
31 mars 2022	498	35	-	-	-	-	0,02	19,09
31 mars 2021	453	31	-	-	-	-	0,02	15,76
31 mars 2020	1 007	132	-	-	-	-	0,01	14,86
31 mars 2019	3 439	309	-	-	-	-	0,11	38,64
<b>Actions IT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	2	-	-	-	-	-	0,01	3,59
31 mars 2023	2	-	0,01	-	0,01	-	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	-	-	-	-	0,02	19,09
31 mars 2021	2	-	-	-	-	-	0,02	15,76
31 mars 2020	5	1	-	-	-	-	0,01	14,86
31 mars 2019	6	1	-	-	-	-	0,11	38,64
<b>Actions O</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	642	56	0,15	0,01	0,16	9,60	0,01	3,59
31 mars 2023	960	77	0,16	0,01	0,17	9,82	0,01	23,96
31 mars 2022	1 444	101	0,15	0,01	0,16	9,72	0,02	19,09
31 mars 2021	1 665	113	0,15	0,01	0,16	9,24	0,02	15,76
31 mars 2020	1 488	194	0,15	0,02	0,17	11,01	0,01	14,86
31 mars 2019	7 849	699	0,15	0,02	0,17	11,38	0,11	38,64
<b>Actions OT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	2	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	2	-	0,16	0,02	0,18	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,02	19,09
31 mars 2021	2	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,02	15,76
31 mars 2020	5	1	0,16	0,01	0,17	13,00	0,01	14,86
31 mars 2019	6	1	0,16	0,01	0,17	13,00	0,11	38,64
<b>Actions OT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 21 décembre 2015								
30 sept. 2023	73	12	0,15	0,02	0,17	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	37	6	0,16	0,02	0,18	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,02	19,09
31 mars 2021	2	-	0,15	0,02	0,17	8,60	0,02	15,76
31 mars 2020	5	1	0,15	0,01	0,16	9,89	0,01	14,86
31 mars 2019	24	3	0,15	0,01	0,16	8,00	0,11	38,64
<b>Actions P</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	396	41	0,20	0,03	0,23	14,13	0,01	3,59
31 mars 2023	436	42	0,21	0,03	0,24	14,18	0,01	23,96
31 mars 2022	478	40	0,20	0,03	0,23	13,84	0,02	19,09
31 mars 2021	465	38	0,20	0,03	0,23	13,17	0,02	15,76
31 mars 2020	163	25	0,20	0,02	0,22	11,44	0,01	14,86
31 mars 2019	381	41	0,20	0,02	0,22	12,49	0,11	38,64

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

# Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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 %
<b>Actions PT5</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	2	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	2	-	0,21	0,03	0,24	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,02	19,09
31 mars 2021	2	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,02	15,76
31 mars 2020	7	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,01	14,86
31 mars 2019	10	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,11	38,64
<b>Actions PT8</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 1 mai 2017								
30 sept. 2023	2	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	2	-	0,21	0,03	0,24	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	0,20	0,02	0,22	13,00	0,02	19,09
31 mars 2021	2	-	0,20	0,03	0,23	13,00	0,02	15,76
31 mars 2020	7	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,01	14,86
31 mars 2019	10	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,11	38,64
<b>Actions W</b> <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>								
Début des activités : 27 septembre 2019								
30 sept. 2023	2	-	0,14	0,02	0,16	13,00	0,01	3,59
31 mars 2023	2	-	0,15	0,02	0,17	13,00	0,01	23,96
31 mars 2022	2	-	0,14	0,02	0,16	13,00	0,02	19,09
31 mars 2021	2	-	0,14	0,02	0,16	13,00	0,02	15,76
31 mars 2020	7	1	0,14	0,03	0,17	13,00	0,01	14,86

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 d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI

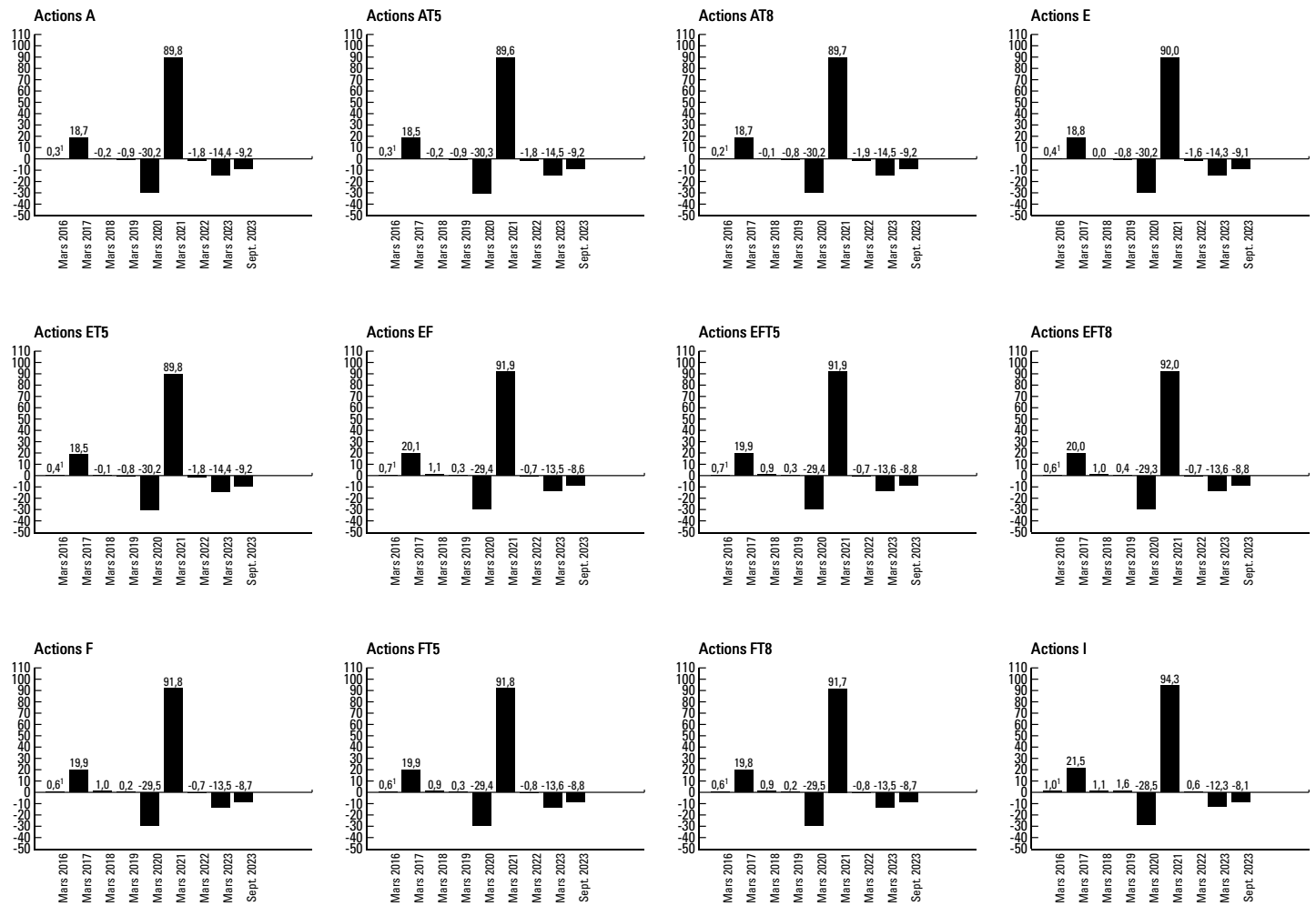
Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période ou l'exercice clos le 30 septembre 2023

## 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 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.

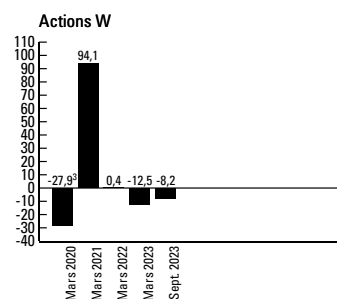
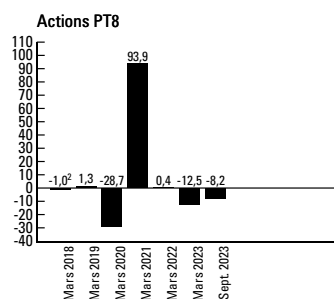
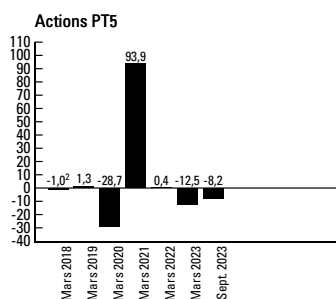
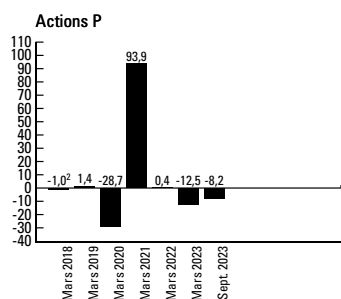
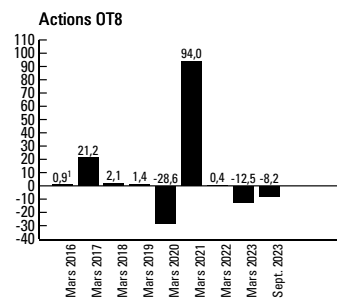
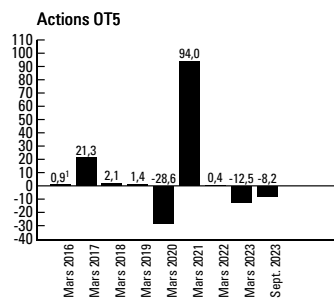
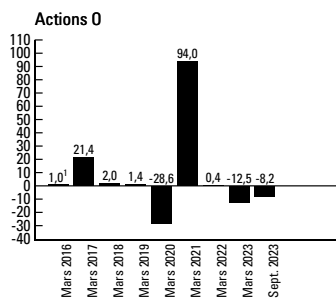
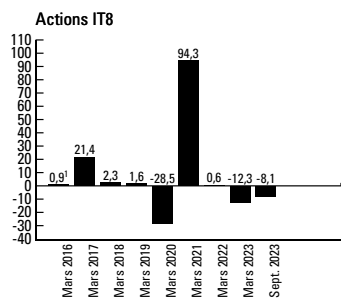
### Rendement annuel

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 d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI

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



- 1 Le rendement de 2016 couvre la période du 21 décembre 2015 au 31 mars 2016.
- 2 Le rendement de 2018 couvre la période du 1<sup>er</sup> mai 2017 au 31 mars 2018.
- 3 Le rendement de 2020 couvre la période du 27 septembre 2019 au 31 mars 2020.

# Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure 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	Catégorie*	% de l'actif net	Les 25 principaux titres*	% de l'actif net
<b>Répartition par pays</b>		<b>Répartition par secteur</b>			
Canada .....	90,0	Produits industriels .....	27,0	Kinaxis Inc. ....	4,4
E.-U. ....	7,5	Energie .....	15,7	Brookfield Business Partners LP .....	4,3
Irlande .....	2,0	Services financiers .....	15,1	Trisura Group Ltd. ....	4,2
R.-U. ....	0,3	Technologies de l'information .....	11,8	Enerflex Ltd. ....	4,1
Autres actifs (passifs) nets .....	0,3	Soins de santé .....	11,7	Element Fleet Management Corp. ....	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	0,0	Immobilier .....	8,5	GFL Environmental Inc. ....	4,0
Contrat(s) de change à terme .....	(0,1)	Services publics .....	3,8	Andlauer Healthcare Group Inc. ....	3,9
		Matériaux .....	2,7	Dye & Durham Ltd. ....	3,6
		Biens de consommation discrétionnaire .....	1,6	Cargojet Inc. ....	3,3
		Biens de consommation de base .....	1,0	Headwater Exploration Inc. ....	3,2
		Services de communication .....	0,9	Pason Systems Inc. ....	3,2
		Autres actifs (passifs) nets .....	0,3	Parkit Enterprise Inc. ....	3,1
		Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	0,0	Colliers International Group Inc. ....	2,9
		Contrat(s) de change à terme .....	(0,1)	TFI International Inc. ....	2,8
				Berry Global Group Inc. ....	2,7
				Corporation Parkland .....	2,6
				Guardian Capital Group Ltd., catégorie A .....	2,5
				Softchoice Corp. ....	2,3
				Héroux-Devtek Inc. ....	2,2
				Stantec Inc. ....	2,2
				iA Société financière inc. ....	2,2
				Badger Infrastructure Solutions Ltd. ....	2,0
				Superior Plus Corp. ....	2,0
				kneat.com, Inc. ....	2,0
				Hamilton Thorne Ltd. ....	1,9
				<b>Total de l'actif net (en milliers de dollars)</b>	<b>8 839 \$</b>

\*Il s'agit des titres et de la répartition du fonds sous-jacent.

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.